XTRACKERS (IE) PLC

(Un fonds à compartiments multiples à capital variable et avec responsabilité limitée entre les compartiments)

Rapport Annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE

	Page
Informations générales	1
Rapport des Administrateurs	6
Déclaration relative aux responsabilités des Administrateurs	14
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires de Xtrackers (IE) plc	15
Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) plc	16
Rapport du Gestionnaire d'Investissement (non audité)	23
État de la situation financière	35
État du résultat global	82
État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	129
Portefeuille d'investissements	
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	176
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	177
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	182
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	185
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF[1]	191
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	228
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	241
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	253
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	281
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	283
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	291
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	300
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	309
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	319
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	322
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	337
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	349
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF[1]	383
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF[1]	395
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	401
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	451
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	457
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	461
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	464
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	466
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	470
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	474
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	481
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	484
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	487
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	490
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	499
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF[1]	528
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	535
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	540
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	565
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	567
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	569
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	570

[1] Au cours de l'exercice, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

	Page
Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	573
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	576
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	579
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	595
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF[1]	616
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	640
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	644
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	658
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	665
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	672
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	673
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	682
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	685
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	688
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	697
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	728
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	730
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	735
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	737
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	740
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	744
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	755
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF[1]	760
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	763
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	768
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	789
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF[1]	794
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	808
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	811
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	814
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	819
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	822
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	830
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	837
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	845
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	846
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF[1]	864
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF[1]	872
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	880
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	883
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF[1]	888
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	894
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	900
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1]	903
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	907
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	910
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	914
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	923
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	929
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	938
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	956
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	962
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	970
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	975

[1] Au cours de l'exercice, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

	Page
Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	980
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	987
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	991
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	995
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	999
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1006
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	1014
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1029
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1036
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1]	1051
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	1057
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	1074
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	1077
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF	1080
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	1082
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	1089
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	1095
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	1104
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	1106
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	1109
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	1114
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	1128
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	1161
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	1217
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	1221
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	1225
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	1228
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	1231
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	1234
Notes aux États financiers	1241
Notes complémentaires (non auditées)	1454
Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées)	1713
Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité)	1716
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	1717
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF[1]	1729
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF[1]	1742
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF[1]	1755
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1768
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF[1]	1780
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1792
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF[1]	1805
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	1818
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1832
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1846
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1860
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	1874
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	1886
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1898
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1913
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	1926

[1] Au cours de l'exercice, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

Page

Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	1940
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	1951
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1962
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1975
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1988
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF[1]	2001
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	2014
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	2025
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	2036
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	2047
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2058
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2071
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2084
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2097
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF[1]	2110
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF[1]	2123
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	2136
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	2151
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF[1]	2166
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	2181
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	2196
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1]	2211
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	2226
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	2241
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	2255
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	2269
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	2283
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	2297
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2311
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	2324
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	2337
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	2350
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	2363
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	2376
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	2389
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	2402
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	2415
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	2428
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	2444
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	2458
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	2474
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1]	2490
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	2505
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	2520
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF	2535
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	2546
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	2557
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	2568
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	2579
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	2592
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	2605
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	2616

[1] Au cours de l'exercice, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Siège social

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande
Numéro d'immatriculation : 393802

Administrateurs

Michael Whelan (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Tom Murray (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Gerry Grimes (Irlandais) (indépendant non exécutif)
Julien Boulliat (Français) (non exécutif)
Philippe Ah-Sun (Britannique) (non exécutif)
Roberto Cesca (Italien) (non exécutif)

Membres du comité d'audit

Michael Whelan
Tom Murray
Julien Bouillat

Société de Gestion

DWS Investment S.A.
2, boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

DWS Investments UK Limited
21 Moorfields
Londres EC2Y 9DB
Royaume-Uni

DWS Investments Hong Kong Limited
Level 52/F, International Commerce Centre
1 Austin Road West, Kowloon
Hong Kong

Nippon Life India Asset Management (Singapore) Pte. Ltd
9 Raffles Place #18-05 Republic Plaza
048619 Singapour

Dépositaire

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Agent administratif

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Contrôleur de comptes

KPMG
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5
Irlande

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit anglais

Simmons & Simmons LLP
City Point 1 Ropemaker Street
Londres EC2Y 9SS
Royaume-Uni

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit irlandais

A&L Goodbody LLP
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
D01 C4E0
Irlande

Secrétaire

Goodbody Secretarial Limited
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
D01 C4E0
Irlande

Agent de prêt de titres

Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main
Taunusanlage 12
60325 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Deutsche Bank AG, succursale de Londres
21 Moorfields
Londres EC2Y 9DB
Royaume-Uni

Deutsche Bank AG, succursale de New York
60 Wall Street
New York NY 10005
États-Unis d'Amérique

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Les informations suivantes sont des extraits et elles doivent être lues en se référant au texte intégral et à la section des définitions du prospectus de Xtrackers (IE) plc, tel que modifié et complété de temps à autre (le « Prospectus »). Sauf stipulation contraire, les termes en majuscules utilisés dans le présent rapport ont la même signification que ceux en majuscules utilisés dans le Prospectus.

Xtrackers (IE) plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable, constituée le 17 novembre 2004. Elle est agréée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») conformément aux réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telles que modifiées, et de la Loi de 2013 (contrôle et application) de la Banque centrale (article 48 (1)) des Réglementations sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2019 (collectivement les « Réglementations OPCVM »).

La structure de la Société est celle d'un fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les Compartiments. De temps à autre, des actions représentant les intérêts des différents Compartiments peuvent être émises par les Administrateurs sans le consentement préalable de la Banque centrale. Des actions de plus d'une Catégorie peuvent être émises en relation avec un Compartiment. Les actions de chaque Catégorie seront de rang égal conformément au Supplément correspondant du Prospectus.

À la fin de l'exercice, la Société était composée de 122 Compartiments actifs (31 décembre 2024 : 106 Compartiments actifs).

Valeur Liquidative

La Valeur Liquidative (« VL ») d'un Compartiment de la Société est exprimée dans la devise dans laquelle les actions ont été libellées ou dans toute autre devise déterminée par les Administrateurs, soit de manière générale, soit en relation avec une Catégorie donnée ou dans un cas spécifique ; elle sera calculée en vérifiant la valeur des actifs du Compartiment et en déduisant de cette valeur les engagements du Compartiment (à l'exclusion des capitaux propres) à la Date de VL.

La VL de la Société sera présentée dans la devise dans laquelle les actions sont libellées ou dans toute autre devise que les Administrateurs pourront déterminer et sera calculée en déterminant la valeur des actifs des Compartiments et en déduisant de cette valeur les engagements des Compartiments (à l'exclusion des capitaux propres), ainsi que tout investissement croisé entre les Compartiments de la Société à la Date de VL.

La VL par Action d'un Compartiment sera calculée en divisant sa VL par le nombre d'actions en circulation dans ce Compartiment ou réputées être en circulation à la Date de VL et en arrondissant mathématiquement le résultat à la quatrième décimale ou tout autre nombre de décimales déterminé, de temps à autre, par les Administrateurs.

Si les actions d'un Compartiment sont divisées en plus d'une Catégorie, la VL par Catégorie sera déterminée en répartissant théoriquement la VL du Compartiment entre les Catégories effectuant de tels ajustements. Il en sera ainsi pour les souscriptions, rachats, commissions, ainsi que pour la capitalisation des dividendes ou la distribution des revenus et les charges, engagements ou actifs attribuables à chacune de ces Catégories (notamment les plus/moins-values et les coûts des instruments financiers utilisés pour la couverture de change entre les devises dans lesquelles les actifs du Compartiment sont libellés et la devise désignée de la Catégorie, dont les plus/moins-values et les coûts reviennent uniquement à cette Catégorie) et tout autre facteur différenciant les Catégories selon le cas. La VL du Compartiment, telle qu'elle est répartie dans chaque Catégorie, sera divisée par le nombre d'actions de la Catégorie concernée en circulation ou réputée être en circulation et arrondie mathématiquement à la quatrième décimale, tel que déterminé par les Administrateurs, ou tout autre nombre de décimales déterminé de temps à autre par ces derniers.

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Opération

Tous les Compartiments sont opérationnels tous les Jours de Transaction, comme indiqué et défini dans le Prospectus (sauf définition contraire dans le Supplément au Prospectus pour le Compartiment concerné).

Les demandes, conformément au Supplément correspondant du Prospectus, doivent être reçues par State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») avant l'Heure limite d'acceptation du Jour de Transaction concerné.

Les demandes doivent être adressées à l'Agent administratif :

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande
Tél. : *353-1-776 8000*
Fax : *353-1-776 8491*

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Écart de suivi (Tracking Error) et Erreur de suivi (Tracking Difference)

Les Compartiments qui répliquent un indice sont soumis à des risques d'Écart de suivi (Tracking Error) pouvant entraîner un décalage entre la valeur et la performance des actions et la valeur et la performance de l'Indice correspondant. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité (mesurée par l'écart type) de la différence entre le rendement du Compartiment et celui de son Indice sur une base annuelle (l'« Écart de suivi » (Tracking Error)). Il ne doit pas être confondu avec l'Erreur de suivi (Tracking Difference), qui représente simplement la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de son Indice, sur une base annuelle ou autre période donnée (l'« Erreur de suivi » (Tracking Difference)). L'Erreur de suivi (Tracking Difference) indique dans quelle mesure un Compartiment affiche une performance supérieure ou inférieure à son Indice, sur une base annuelle ou autre période donnée. Par contraste, l'Écart de suivi (Tracking Error) mesure la fréquence à laquelle le rendement du Compartiment correspond à celle de son Indice sur une base annuelle. Le degré anticipé d'Écart de suivi (Tracking Error), dans des conditions normales de marché, sera indiqué pour chaque Compartiment dans les Suppléments (veuillez consulter la rubrique « Description des Actions » dans le Supplément correspondant). Pour les Compartiments comprenant des Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change, l'Écart de suivi anticipé publié représente l'Écart de suivi (Tracking Error) des Catégories d'Actions non couvertes par rapport à l'Indice de Référence du Compartiment (qui est également non couvert), le cas échéant. L'Écart de suivi (Tracking Error) peut également être affecté par le Gestionnaire d'Investissement cherchant à garantir le respect de la Politique CCW et de tout autre engagement ESG tel que décrit à la rubrique « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie ». L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ces chiffres ne constituent qu'une estimation du degré d'Écart de suivi (Tracking Error) dans des conditions normales de marché et ne doivent pas être compris comme des limites strictes. L'Écart de suivi (Tracking Error) et l'Erreur de suivi (Tracking Difference) pour la période à ce jour sont décrits dans les Notes complémentaires relatives à la performance du Compartiment, pages 1602 à 1606, pour les Compartiments concernés lorsqu'ils s'appliquent.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

Le Conseil d'Administration présente aux actionnaires son Rapport Annuel, ainsi que les États financiers audités de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Résultats, activités et développements futurs

Les résultats des opérations sont présentés aux pages 82 à 128. Un examen des activités figure dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement. Le Conseil d'Administration a l'intention de continuer à poursuivre les objectifs d'investissement des Compartiments décrits dans le Prospectus et dans les Suppléments correspondants au Prospectus.

Principaux risques et incertitudes

Une analyse détaillée des risques auxquels chaque Compartiment est exposé est présentée à la Note 11 aux États Financiers. Il n'y a eu aucun problème opérationnel majeur au cours de l'exercice.

Instruments financiers

Les informations requises concernant l'utilisation par la Société des instruments financiers et des objectifs et politiques de gestion de risques financiers de la Société, ainsi que l'exposition de la Société aux risques de marché, de change, de taux d'intérêt, de liquidité et de crédit sont présentées dans la Note 11 des Notes aux États financiers.

Contributions politiques

La Société n'a fait aucun don politique ni engagé de dépenses politiques au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Administrateurs

Les Administrateurs de la Société sont :

Michael Whelan
M. Whelan est un professionnel des services financiers très expérimenté qui exerce actuellement les fonctions de Président et d'administrateur non exécutif au sein de plusieurs fonds réglementés et d'autres sociétés de services financiers. M. Whelan a été Directeur pays de Deutsche Bank en Irlande de 2007 à 2015, années pendant lesquelles il a dirigé la croissance spectaculaire des activités de la société, confortant sensiblement la présence de la Banque en Irlande et développant un certain nombre de nouveaux segments d'activité. M. Whelan a auparavant exercé les fonctions de directeur général de l'Irish Futures and Options Exchange, une bourse en ligne qui appartient aux plus grandes banques et institutions financières d'Irlande. M. Whelan est titulaire d'un diplôme d'études commerciales de l'University College Dublin et membre de la Chartered Association of Certified Accountants.

Tom Murray
M. Murray est un administrateur non exécutif indépendant et Président du Conseil d'Administration. M. Murray est actuellement administrateur non exécutif de plusieurs compartiments réglementés et sociétés de gestion d'investissement, notamment des OPCVM, des FIA et des GFIA. Il a plus de 25 ans d'expérience dans la banque d'investissement, après avoir été Directeur du Trésor à Investec Bank (succursale d'Irlande) et administrateur fondateur de Gandon Securities Ltd, acquis par Investec en 2000. De plus, entre 2004 et 2008, il a été directeur de la finance d'entreprise à Merrion Stockbrokers. Il a également été directeur financier de Wang International Finance Ltd entre 1982 et 1988. Il a obtenu son diplôme en commerce en 1976 et celui de comptable agréé auprès de Coopers & Lybrand en 1980. Il a été membre de la National Futures Association dans les années 1990 et a également obtenu un diplôme en devoirs et responsabilités des administrateurs de l'Institute of Chartered Accountants.

Gerry Grimes
M. Grimes a plus de 30 ans d'expérience en gestion de placements et d'expérience bancaire. M. Grimes a précédemment travaillé à la Banque centrale d'Irlande dans plusieurs postes d'investissement senior, y compris comme Responsable de la gestion de la réserve. Il a été fondateur et directeur général d'Allied Irish Capital Management Ltd, où il gérait un groupe de professionnels de l'investissement avec près de 1,4 milliard de dollars des États-Unis sous gestion, sur une gamme de classes d'actifs. M. Grimes est un administrateur

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Administrateurs (suite)

Gerry Grimes (suite)
indépendant de fonds d'investissement/véhicules spéciaux et enseigne également la gestion de risques à l'University College Cork. Il est titulaire d'une licence en économie et en histoire avec mention très honorable de l'University College Dublin et d'un diplôme en administration non exécutive du Financial Times/Pearson. Il est l'ancien vice-président d'AIMA, le principal organisme de représentation pour l'industrie mondiale de la gestion d'actifs alternatifs.

Julien Bouillat
M. Boulliat est responsable des solutions d'investissement systématiques en ingénierie de portefeuille au sein de DWS. M. Boulliat a rejoint Deutsche Bank en 2012, fort de 10 ans d'expérience dans le secteur. Avant cela, il a occupé les fonctions de responsable de la gestion de portefeuille d'ETF chez HSBC Asset Management, d'ingénieur financier chez Sinopia Financial Services et de responsable adjoint des négociations chez Sinopia Asset Management. M. Boulliat est titulaire d'un Master en économie et finance de l'université Lumière Lyon 2 et d'un diplôme d'études supérieures en gestion de portefeuille et analyse financière de l'université Lille 2.

Philippe Ah-Sun
M. Ah-Sun est le Directeur mondial des opérations passives chez DWS. Il est titulaire d'une licence en Littérature anglaise de l'université d'East Anglia et est un comptable agréé. Avant de rejoindre Deutsche Bank, M. Ah-Sun a participé à un Programme de master en finances avec Dell Computer Corporation. En 2008, il a pris ses fonctions dans le département Product Control au sein de la Corporate and Investment Bank de Deutsche Bank, avec une spécialisation dans les produits Delta One et ETF. Il a élargi ses compétences en occupant différents postes en lien avec les actions, qui l'ont mené au poste de Finance Director for European Equity Trading. Entre 2013 et 2019, M. Ah-Sun a été Directeur des opérations (COO) - Index Investing.

Roberto Cesca
M. Cesca est chef de l'équipe Risque, responsable du service Risque des marchés fiduciaires au sein de la division CRO/CFO de DWS. Il a rejoint DWS en 2017 en tant que gestionnaire des risques senior. Dans le cadre de ses fonctions actuelles, M. Cesca est chargé, entre autres, de développer et d'assurer la maintenance du cadre de gestion des risques liés aux marchés fiduciaires mondiaux, ce qui comprend la gestion de la gouvernance réglementaire et interne, la modélisation des risques liés aux marchés et la déclaration d'informations concernant les risques liés aux marchés mondiaux. Outre ses fonctions internationales, M. Cesca a également été nommé responsable de la fonction de gestion continue des risques de DWS Investment S.A. au Luxembourg. Avant de rejoindre DWS, M. Cesca a travaillé en tant qu'analyste senior des risques d'investissement chez Pioneer Asset Management S.A. Il est titulaire d'un Master en banque et finance de l'Université d'Udine.

Intérêts des Administrateurs et des Secrétaires dans les actions et les contrats

Le Conseil d'Administration et le Secrétaire de la Société (Goodbody Secretarial Limited) qui étaient en fonction le 31 décembre 2025 n'avaient aucun intérêt à déclarer dans les actions de la Société à cette date ou à aucun moment de l'exercice.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Registres comptables

Le Conseil d'Administration est chargé de veiller à ce que la Société conserve les livres comptables et les registres comptables prévus aux articles 281 à 285 de la Loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (la « Loi irlandaise sur les sociétés ») qui permettent de communiquer à tout moment avec une exactitude raisonnable la position financière de la Société. La Société, pour sa part, est tenue de leur permettre de s'assurer que les États Financiers sont conformes à la Loi irlandaise sur les sociétés. Pour ce faire, le Conseil d'Administration a nommé un Agent administratif expérimenté afin de s'assurer que les exigences des articles 281 à 285 de la Loi irlandaise sur les sociétés sont respectées. Les livres et les registres comptables sont conservés au bureau de l'Agent administratif, sis 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

Distributions

Pour une liste complète des distributions effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024, veuillez consulter la Note 13 des Notes aux États financiers.

Événements significatifs durant l'exercice

Pour la liste des événements significatifs affectant la Société durant l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États financiers.

Événements significatifs après la fin de l'exercice

Pour obtenir une liste des événements significatifs affectant la Société après la fin de l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 20 des Notes aux États financiers.

Diversité et inclusion

En tant qu'organisation internationale, nous nous engageons à promouvoir un environnement professionnel diversifié et inclusif, qui favorise l'échange, la pluralité des opinions et un traitement équitable des employés dans une culture axée sur la performance. La valeur que nous apportons à nos investisseurs découle de notre aptitude à réunir des visions multiples provenant de diverses régions et origines. Nous constatons que les équipes obtiennent de meilleurs résultats lorsqu'elles savent intégrer un large éventail de points de vue.

La diversité et l'inclusion occupant une place centrale dans la culture de l'entreprise, nous nous engageons auprès de nos parties prenantes externes, de nos clients, de nos partenaires et des talents de demain par le biais d'une coopération inclusive et de l'échange de perspectives variées afin de favoriser une réussite commune et des résultats positifs. Nous nous attachons en permanence à :

- Constituer des équipes talentueuses et diversifiées pour stimuler les résultats opérationnels.
- Maintenir un environnement respectueux et inclusif où chacun peut s'épanouir.

Nous respectons le Code de conduite de Deutsche Bank, lequel établit les comportements requis et les exigences destinées à assurer l'équité et l'égalité des chances pour les employés de tous horizons et de toutes expériences. Conformément à nos normes et exigences en matière d'égalité d'accès à l'emploi, de non-discrimination et de lutte contre le harcèlement, ainsi qu'à notre politique de recrutement, d'intégration et de départ, nous offrons des opportunités professionnelles équitables à tous les candidats et employés. Nous sommes attachés au principe selon lequel toute personne doit pouvoir travailler dans un cadre professionnel qui encourage l'égalité des chances et proscrit les pratiques d'emploi discriminatoires.

En 2025, nous avons instauré un Cadre inclusif validé par le Conseil Exécutif. Notre action s'est concentrée sur la mise en œuvre de quatre priorités stratégiques essentielles pour soutenir ce cadre :

- Composition des effectifs : diversifier et suivre la démographie de nos équipes.
- Processus équitables : instaurer des pratiques favorisant une prise de décision juste et inclusive, tout en maintenant l'excellence et la méritocratie.
- Culture du lieu de travail : assurer un climat de sécurité psychologique et l'autonomisation des employés afin qu'ils puissent contribuer pleinement.
- Leadership responsable : mobiliser les dirigeants afin qu'ils soutiennent et incarnent des comportements cohérents avec la stratégie centrée sur les personnes.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Diversité et inclusion (suite)

En outre, nous avons établi des partenariats externes majeurs au niveau mondial. Elles nous offrent la possibilité d'échanger de bonnes pratiques et de contribuer positivement aux sociétés au sein desquelles nous opérons :

- Membre de la Human Rights Campaign's Business Coalition (Coalition des entreprises de la Campagne pour les droits de l'Homme) en opposition à la législation nationale Anti-LGBTQI+ et soutien apporté à la loi « Respect for Marriage Act ». En 2025, nous avons participé au Corporate Equality Index de la Human Rights Campaign Foundation et avons obtenu un score de 100 sur 100. Cet indice est l'outil de référence national pour évaluer les politiques, les pratiques et les avantages des entreprises concernant les employés lesbiennes, gays, bisexuels, transgenres et queer.
- Membre du Business Disability Forum, dont la mission est d'améliorer l'expérience de vie des employés et consommateurs en situation de handicap en levant les obstacles à l'inclusion.
- Soutien à l'initiative Fondsfrauen en Allemagne, un réseau professionnel dédié aux femmes du secteur de la gestion d'actifs et de la finance.
- Membre du groupe de travail Diversity & Inclusion de l'Investment Company Institute, un laboratoire d'idées réunissant les principales sociétés de gestion d'investissements.
- Signataire de la Charta der Vielfalt (charte de la diversité), la plus grande initiative allemande en faveur de la diversité et de l'inclusion au travail, qui promeut un environnement professionnel où chacun est reconnu et valorisé.
- Membre fondateur de l'initiative « The Equity Collective » de Morgan Stanley, dédiée à la promotion de la diversité et de l'inclusion.

Objectifs en matière de parité hommes-femmes
Depuis la modification de l'article 96 de la loi allemande sur les sociétés par actions, modification issue de l'article 3 de la loi de 2015 sur les postes de direction (Führungspositionen-Gesetz), un quota d'au moins 30 % de femmes s'applique au conseil de surveillance des sociétés cotées et cogérées. Conformément aux exigences légales, cinq des douze membres du conseil de surveillance, soit 41,7 %, étaient des femmes fin 2025, proportion inchangée par rapport à 2024.

Conformément à la loi Management Position Act II (Führungspositionen-Gesetz II), les entreprises cotées comptant plus de 2 000 employés doivent nommer une femme et un homme à leurs conseils exécutifs et administratifs lorsque ceux-ci comptent plus de trois membres. Cette obligation ne s'applique pas au Conseil Exécutif de DWS en raison de la forme juridique (KGaA) et de la taille plus modeste de l'entreprise.

En 2025, le Conseil Exécutif s'est engagé à atteindre un taux de 30 % de femmes au sein des deux niveaux de direction inférieurs. À titre de comparaison, les objectifs définis pour 2024 s'élevaient à 32 % pour le premier niveau et à 33 % pour le deuxième niveau sous le Conseil Exécutif. Aucun autre acteur que le Conseil Exécutif n'a participé au processus de définition des objectifs. Les progrès réalisés font l'objet d'un suivi et d'un examen mensuels. Au 31 décembre 2025, nous avons atteint une représentation féminine de 32,9 % (soit 23 femmes au total) au premier niveau (34,6 % au 31 décembre 2024) et de 31,3 % (soit 142 femmes au total) au deuxième niveau sous le Conseil Exécutif (33,8 % au 31 décembre 2024). Globalement, la progression de notre effectif féminin a été positive au cours des cinq dernières années au sein de ces deux niveaux de direction. Néanmoins, nous avons observé un effet des récents changements organisationnels et de l'évolution des strates managériales depuis la fin 2024.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Principes généraux
La Société est soumise au respect des dispositions de la Loi irlandaise sur les sociétés, des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (les « OPCVM ») (SI 352 de 2011), telles que modifiées (la « Réglementation ») et les Réglementations OPCVM et notes d'orientation liées, telles qu'applicables à la Société.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Principes généraux (suite)
Les informations pertinentes sur les modalités de gouvernance de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont présentées ci-dessous et la Société est soumise à des pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

(i) La Loi irlandaise sur les sociétés, qui peut être consultée au siège social de la Société et peut également être obtenue à l'adresse http://www.irishstatutebook.ie.

(ii) Les Statuts de la Société qui sont disponibles pour consultation à son siège social sis 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande et au Companies Registration Office en Irlande.

(iii) La Banque centrale, dans ses Réglementations OPCVM, qui peuvent être obtenues sur le site Internet de la Banque centrale : http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/Pages/default.aspx et sont disponibles pour inspection au siège social de la Société.

(iv) Le Code des conditions et procédures de cotation de l'Euronext Dublin, disponible sur le site Internet de l'Euronext Dublin à l'adresse : http://www.ise.ie.

(v) Un exemplaire du Code de Gouvernance d'Entreprise est disponible à l'adresse https://files.irishfunds.ie/1432820468-corporate-governance-code-for-collective-investment-schemes-and-management-companies.pdf.

Le 14 décembre 2011, l'Irish Funds (« IF ») a publié un code volontaire de gouvernance d'entreprise (le « Code ») pour les Organismes de placement collectif autorisés irlandais. Le Code est entré en vigueur le 1er janvier 2012, avec une période de transition de douze mois jusqu'au 31 décembre 2012. Le 18 janvier 2012, le Conseil d'Administration (le « Conseil ») a volontairement adopté ce Code. Le Conseil d'Administration a pleinement respecté et satisfait aux exigences du Code.

Le Conseil d'Administration n'a pas adopté d'autres codes de gouvernance d'entreprise pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Systèmes de contrôle interne et de gestion de risques en matière d'information financière
Le Conseil a la charge de l'établissement et du maintien de systèmes adéquats de contrôle interne et de gestion de risques de la Société par rapport au processus d'information financière. Dans l'atteinte des objectifs de la Société en matière d'information financière, ces systèmes sont conçus pour gérer plutôt qu'éliminer le risque d'erreur ou de fraude et ne peuvent fournir qu'une assurance raisonnable et non absolue contre les inexactitudes ou les pertes significatives.

Le Conseil d'Administration a mis en place des procédures pour s'assurer que tous les livres comptables pertinents sont correctement tenus et facilement accessibles, notamment la production d'États Financiers annuels et semestriels. La Société de Gestion a nommé l'Agent administratif pour tenir les livres et registres de la Société. La Banque centrale agrée et contrôle l'Agent administratif qui doit se soumettre à toutes les règles imposées par la Banque centrale. Le Conseil d'Administration, ou la Société de Gestion en son nom, examine et évalue de temps en temps les procédures de comptabilité et d'élaboration des rapports financiers de l'Agent administratif. Les États Financiers annuels de la Société sont réalisés par l'Agent administratif et examinés par la Société de Gestion. Ils doivent être approuvés par le Conseil, et les États Financiers annuels et semestriels de la Société doivent être déposés auprès de la Banque centrale.

Au cours de la période visée par les présents États Financiers, le Conseil était chargé d'examiner et d'approuver les États Financiers semestriels non audités, comme le prévoit la Déclaration relative aux responsabilités des Administrateurs. Les États Financiers obligatoires doivent être vérifiés par un Contrôleur de comptes qui rend annuellement compte de ses conclusions au Conseil. Le Conseil surveille et évalue le rendement, les qualifications et l'indépendance du Contrôleur de comptes. Dans le cadre de ses procédures d'examen, le Conseil reçoit des présentations des parties concernées, notamment l'examen des normes comptables irlandaises et leur impact sur les États Financiers annuels, ainsi que des présentations et des rapports sur le processus d'audit. Le Conseil évalue et discute d'importantes questions de comptabilité et de présentation de rapports selon les besoins.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Systèmes de contrôle interne et de gestion de risques en matière d'information financière (suite)
Les États Financiers de la Société seront publiés en ligne sur le site Internet de la Société (www.xtrackers.com), qui est géré par DWS Investments UK Limited. Le Conseil d'Administration est tenu de s'assurer que les États Financiers, fournis à la Société de Gestion pour publication sur le site Internet, concordent avec les États Financiers signés manuellement. La législation de la République d'Irlande régissant la préparation et la diffusion des États Financiers peut différer de la législation d'autres juridictions.

Relations avec les actionnaires
La convocation et la conduite des assemblées des actionnaires sont régies par les Statuts de la Société et la Loi irlandaise sur les sociétés. Le Conseil d'Administration peut convoquer une assemblée générale extraordinaire de la Société à tout moment. Mais, avant, il était tenu de convoquer la première assemblée générale annuelle de la Société dans les dix-huit mois suivant la constitution de celle-ci. Les assemblées générales annuelles suivantes doivent, quant à elles, être convoquées quinze mois à compter de la dernière assemblée générale, étant entendu qu'une assemblée générale annuelle doit être tenue au cours de chaque exercice, dans les six mois suivant la fin de chaque période comptable de la Société.

Un préavis d'au moins 21 jours francs doit être donné aux actionnaires avant chaque assemblée générale annuelle et avant toute assemblée générale convoquée pour l'adoption d'une résolution spéciale et un préavis de 14 jours doit être donné pour toute autre assemblée générale à moins que le Contrôleur de comptes indépendant de la Société et tous les actionnaires de la Société ayant le droit d'assister et de voter acceptent un préavis plus court. Deux actionnaires présents ou représentés constituent le quorum lors d'une assemblée générale. Le capital social de la Société est divisé en différentes Catégories d'Actions et la Loi irlandaise sur les sociétés et les Statuts prévoient que le quorum d'une assemblée générale convoquée pour examiner toute modification des droits attachés à une Catégorie d'Actions est de deux ou plusieurs actionnaires présents ou représentés, détenant ou représentant au moins 1/3 des actions émises de la Catégorie concernée.

Le droit de vote, à main levée, est reconnu à tout détenteur d'actions participantes ou d'actions de souscripteur, présent ou représenté, à raison d'une voix par personne. Lors d'un scrutin, chaque détenteur d'actions participantes présent, en personne ou par procuration, a droit à une voix pour chaque Action qu'il détient, et chaque détenteur d'actions de souscripteur a droit à une voix pour toutes les actions de souscripteur qu'il détient. Lors d'une assemblée générale, une résolution soumise au vote de l'assemblée est décidée à main levée à moins que, avant ou après la proclamation du résultat du vote à main levée, un vote par scrutin soit demandé par le président de l'assemblée générale, ou par au moins deux membres ou actionnaires présents, en personne ou par procuration, ayant le droit de voter à cette assemblée, ou un ou plusieurs détenteur(s) d'actions participantes présent(s), en personne ou par procuration, représentant au moins un dixième des actions en circulation ayant le droit de voter à cette assemblée.

Les actionnaires peuvent rejeter une résolution ordinaire ou une résolution spéciale lors d'une assemblée des actionnaires. À défaut, une résolution écrite signée par tous les actionnaires et détenteurs d'actions non participantes pour le moment habilités à assister et à voter une telle résolution lors d'une assemblée générale de la Société, sera validée et effective à toutes fins comme si ladite résolution avait été adoptée lors d'une assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue. Une résolution ordinaire de la Société (ou des actionnaires d'un compartiment ou d'une Catégorie d'Actions en particulier) requiert la majorité simple des voix exprimées par les actionnaires votant, en personne ou par procuration, à l'assemblée à laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société (ou des actionnaires d'un compartiment ou d'une Catégorie d'Actions en particulier) et visant à amender les Statuts requiert une majorité d'au moins 75 % des actionnaires présents, en personne ou par procuration, et votant à l'assemblée générale.

Composition et activités du Conseil d'Administration
Conformément à la Loi irlandaise sur les sociétés et aux Statuts, sauf décision contraire d'une résolution ordinaire de la Société adoptée en assemblée générale, le nombre d'Administrateurs ne peut être inférieur à deux. Les informations relatives aux Administrateurs actuels sont présentées à la page 1, sous la rubrique « Administrateurs ».

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Composition et activités du Conseil (suite)
Le Conseil d'Administration gère les activités de la Société et exerce tous les pouvoirs de la Société, pour autant que ces pouvoirs ne soient pas contraints par la Loi irlandaise sur les sociétés ou par les Statuts de la Société à être exercés par la Société lors d'une assemblée générale. Le Conseil d'Administration est responsable de la direction et de la stratégie globale de la Société et se réserve le pouvoir de décision sur des questions telles que la détermination des objectifs à moyen et long terme, la revue du rendement, la structure organisationnelle et les besoins en capital et les engagements pour atteindre les objectifs stratégiques. Pour s'acquitter de ces responsabilités, le Conseil d'Administration se réunit tous les trimestres afin d'examiner les activités de la Société, d'aborder des questions d'importance stratégique et de recevoir des rapports de la Société de Gestion, de l'Agent administratif, du Dépositaire et du Gestionnaire d'Investissement.

Un Administrateur peut, ainsi que le Secrétaire de la Société à la demande d'un Administrateur, convoquer à n'importe quel moment une réunion du Conseil d'Administration et des réunions ad hoc, en plus des quatre réunions trimestrielles requises.

Les questions soulevées lors d'une réunion du Conseil d'Administration sont déterminées par le Président. En cas d'égalité des voix, le Président de la séance durant laquelle le vote à main levée a lieu ou à laquelle le scrutin est demandé, a droit à un second vote ou à une voix prépondérante. Le quorum nécessaire pour gérer des affaires lors d'une réunion du Conseil d'Administration est de deux.

En décembre 2012, la Société a établi un comité d'audit. Il n'y avait pas d'autres sous-comités du Conseil en activité au cours de l'exercice ou pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Déclaration de conformité

Le Conseil d'Administration reconnaît qu'il a la responsabilité du respect par la Société de ses obligations pertinentes. Celles-ci comprennent toutes les exigences de la Société en vertu de l'article 225 de la Loi irlandaise sur les sociétés et de toutes les lois fiscales en vigueur en République d'Irlande (les « obligations pertinentes »).

Conformément à cette responsabilité, le Conseil d'Administration a :

- rédigé une déclaration de politique de conformité établissant le respect par la Société des obligations pertinentes ;
- nommé la Société de Gestion et fait appel aux services de gestion des risques et de conformité de la Société de Gestion pour mettre en œuvre ces procédures et assurer la conformité matérielle aux obligations pertinentes ; et
- effectué un examen de cette déclaration de politique et de sa mise en œuvre par la Société de Gestion.

Comité d'audit

La composition du comité d'audit est divulguée sur la page Informations générales.

Informations d'audit pertinentes

À la connaissance du Conseil d'Administration, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont le Contrôleur de comptes de la Société n'est pas informé et le Conseil d'Administration a pris toutes les mesures qu'il devait prendre en tant qu'Administrateur afin d'être informé de toute information d'audit pertinente et d'attester que le Contrôleur de comptes de la Société en est informé.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025 (SUITE)

Transactions avec des parties liées

La réglementation 43 des Réglementations OPCVM « Restrictions des transactions avec les personnes liées » indique qu'« une personne responsable doit s'assurer que toute transaction entre un OPCVM et une personne liée est effectuée : a) sans lien de dépendance ; et b) dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de l'OPCVM ».

Conformément à la Réglementation OPCVM 81(4), le Conseil d'Administration, en tant que groupe de personnes responsables, est convaincu qu'il existe des arrangements, attestés par des procédures écrites, pour garantir que les obligations prescrites par la Réglementation OPCVM 43(1) s'appliquent à toutes les transactions conclues avec une partie liée ; et que toutes les transactions avec des parties liées qui ont été conclues pendant la période correspondant à la production du rapport respectent les obligations prescrites par la Réglementation OPCVM 43(1).

Continuité d'exploitation

Le Conseil d'Administration a évalué la capacité de la Société à poursuivre son exploitation et est convaincu qu'elle dispose des ressources nécessaires pour poursuivre ses activités dans un avenir proche. De plus, le Conseil d'Administration n'est pas au courant d'incertitudes matérielles pouvant jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Par conséquent, les États Financiers sont toujours préparés sur la base de la continuité d'exploitation.

Contrôleur de comptes

Les Règlements 2016 de l'Union européenne (Audits Statuaires, directive 2006/43/CE, telle que modifiée par la directive 2014/56/UE et règlement (UE) n° 537/2014) (instrument statutaire « S.I. No. 312 of 2016 ») et l'article 1548 de la Loi sur les sociétés de 2014 limitent à 10 ans la durée du mandat des contrôleurs des comptes ou des cabinets d'audit agréés d'une entité d'intérêt public (« PIE ») et ont introduit la rotation obligatoire des cabinets d'audit agréés pour de telles entités. La Société est considérée comme une PIE en vertu de l'instrument statutaire « S.I. No. 312 of 2016 ». Par conséquent, le contrôleur de comptes statutaire actuel de la Société, KPMG, expert-comptable, a été désigné contrôleur de comptes statutaire le 17 juin 2024 à compter de l'exercice commençant le 1er janvier 2024 et a déclaré être prêt à continuer à exercer ces fonctions conformément à la Section 383 de la Loi irlandaise de 2014 sur les sociétés.

Au nom du Conseil d'Administration

Tom Murray (Administrateur) **Michael Whelan (Administrateur)**

23 avril 2026

DÉCLARATION RELATIVE AUX RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport annuel et des états financiers conformément à la loi irlandaise.

Le droit irlandais exige que les Administrateurs préparent les états financiers lors de chaque exercice. En vertu de cette législation, les Administrateurs ont choisi de préparer les états financiers conformément à la norme FRS 102, la Norme d'Information Financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande.

Selon la loi irlandaise, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que s'ils sont convaincus qu'ils donnent une image correcte et fidèle de l'actif, des engagements et de la situation financière de la Société et de son actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice considéré.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs doivent :

- sélectionner les principes comptables appropriés et les appliquer ensuite de manière cohérente ;
- émettre des jugements et des estimations raisonnables et prudents ;
- indiquer si les Normes comptables applicables ont été respectées, sous réserve de toute dérogation importante communiquée et expliquée dans les états financiers ;
- évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités en divulguant, le cas échéant, les éléments liés à la continuité d'exploitation ; et
- utiliser le principe de continuité d'exploitation, sauf si les Administrateurs ont l'intention de liquider la Société ou d'en cesser l'exploitation, ou s'ils ne peuvent raisonnablement pas faire autrement.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables adéquats qui indiquent avec une précision raisonnable à tout moment les actifs, les engagements, la situation financière et les bénéfices ou pertes de la Société et leur permettent de s'assurer que les états financiers sont préparés conformément au cadre comptable applicable et respectent les dispositions de la Loi sur les sociétés de 2014, des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) de 2011 et des Réglementations de 2019 relatives à Loi de 2013 de la Banque centrale (Application et Contrôle) (Article 48(1)) (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières). Les Administrateurs ont la responsabilité générale de prendre les mesures qui sont raisonnablement à leur disposition pour protéger les actifs de la Société. À cet égard, les Administrateurs ont confié les actifs de la Société à un fiduciaire pour conservation. Ils sont également responsables des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de prévenir et détecter les fraudes et autres irrégularités. Les Administrateurs sont également responsables de la préparation d'un Rapport des Administrateurs qui soit conforme aux exigences de la Loi sur les sociétés de 2014.

Les Administrateurs sont responsables du maintien et de l'intégrité des informations relatives à la société et financières incluses sur le site Internet de la Société (www.etf.dws.com). La législation de la République d'Irlande concernant la préparation et la diffusion des états financiers peut différer de la législation d'autres juridictions.

Au nom du Conseil d'Administration

Tom Murray (Administrateur) **Michael Whelan (Administrateur)**

23 avril 2026

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES DE XTRACKERS (IE) PLC

Nous avons, en notre qualité de Dépositaire de la Société, enquêté sur sa conduite pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Ce rapport qui inclut notre avis a été préparé exclusivement à l'intention des actionnaires de la Société en tant qu'organe, conformément à la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telles que modifiées (les « Réglementations OPCVM »). L'avis émis dans le présent rapport ne signifie pas que nous acceptons ou assumons la responsabilité à une quelconque autre fin ou envers toute personne qui consulte ce rapport.

Responsabilités du Dépositaire

Nos devoirs et responsabilités sont décrits dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 des Réglementations OPCVM. L'une de ces fonctions consiste à enquêter sur la conduite de la Société au cours de chaque période comptable annuelle et à en rendre compte aux actionnaires.

Notre rapport doit indiquer si, à notre avis, la Société a été gérée, au cours de cette période, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts de la Société et aux Réglementations OPCVM. Il incombe à la Société de se conformer à ces dispositions. Si la Société ne s'y est pas conformée, nous, en tant que Dépositaire, devons en préciser les raisons et les mesures prises pour remédier à cette situation.

Fondement de l'avis du Dépositaire

Le Dépositaire procède aux examens qu'il estime nécessaires pour s'acquitter de ses obligations conformément à la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 des Réglementations OPCVM et veille à ce qu'à tous égards, la Société est gérée (i) conformément aux limitations imposées à ses pouvoirs d'investissement et d'emprunt par les dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts de la Société et des Réglementations OPCVM et (ii) conformément à la documentation constitutionnelle de la Société et les réglementations appropriées.

Avis

À notre avis, la Société est gérée au cours de l'exercice, à tous égards :

(i) conformément aux limitations imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt de la Société par l'Acte constitutif et les Statuts, les Réglementations OPCVM et la Loi de 2013 sur la supervision et l'exécution par la Banque centrale (article 48 (1)) ainsi que les Réglementations (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019 (ci-après les « Réglementations OPCVM de la Banque centrale ») ; et

(ii) dans le cas contraire, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts, aux Réglementations OPCVM et aux Réglementations OPCVM de la Banque centrale.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Date : 23 avril 2026

KPMG

Audit
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5
Irlande

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) Public Limited Company

La version française du rapport du contrôleur de comptes constitue une traduction, à des fins d'information, du Rapport du Contrôleur de comptes original publié en anglais. Si la version anglaise de ce rapport et sa traduction dans une langue autre que l'anglais diffèrent, la version anglaise fait foi.

Rapport sur l'audit des états financiers

Avis

Nous avons vérifié les états financiers de Xtrackers (IE) Public Limited Company (la « Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, présentés aux pages 35 à 1 451, qui comprennent l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, le Portefeuille d'Investissements et les notes connexes, y compris les principes comptables importants énoncés à la note 3.

Le cadre d'information financière qui a été appliqué lors de leur préparation est la Loi irlandaise et la norme FRS 102, la Norme d'Information Financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande émise au Royaume-Uni par le Financial Reporting Council.

Selon notre avis :

- les états financiers donnent une image fidèle de l'actif, des engagements et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2025 ainsi que de l'augmentation de son actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos à cette date ;
- les états financiers ont été correctement préparés conformément à la norme FRS 102, la *Norme d'Information Financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande* ; et
- les états financiers ont été correctement préparés conformément aux exigences de la Loi sur les sociétés de 2014, des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) de 2011 et des Réglementations de 2019 relatives à Loi de 2013 de la Banque centrale (Application et Contrôle) (Article 48(1)) (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières).

Fondement de l'avis

Nous avons effectué notre audit conformément aux Normes Internationales d'Audit (Irlande) (ISA (Irlande)) et aux lois en vigueur. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail dans la section Responsabilités du Contrôleur de comptes de notre rapport. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis. Notre avis d'audit concorde avec le rapport que nous avons adressé au comité d'audit.

Nous avons été nommés contrôleur de comptes par les Administrateurs le 17 juin 2024. La période d'engagement total ininterrompu correspond à deux exercices clos le 31 décembre 2025. Nous avons rempli nos responsabilités éthiques et sommes restés indépendants de la Société conformément aux règles d'éthique applicables en Irlande, qui incluent la Norme Éthique publiée par l'autorité irlandaise de surveillance de la comptabilité et de la vérification des comptes (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority, IAASA), telle qu'appliquée aux entités d'intérêt public cotées. Aucun service autre que l'audit et proscrit par cette norme n'a été fourni.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les administrateurs du principe comptable de continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers est appropriée. Notre évaluation de l'appréciation par les administrateurs de la capacité de l'entité à continuer d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation a compris l'utilisation de nos informations sur la Société pour identifier les risques inhérents au modèle commercial de la Société et l'analyse de la manière dont ces risques peuvent affecter les ressources financières de la Société ou sa capacité à poursuivre ses activités pendant les douze mois à compter de la date d'autorisation de publication des états financiers.

KPMG, société en nom collectif irlandaise, membre de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société privée anglaise à responsabilité limitée par garantie

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) Public Limited Company (suite)

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Les risques que nous avons considérés comme étant les plus susceptibles d'affecter défavorablement les ressources financières disponibles de la Société au cours de cette période étaient la disponibilité du capital pour couvrir les coûts d'exploitation et autres engagements financiers (risque de liquidité) et la valorisation des investissements à la juste valeur du fait de la performance du marché (risque de cours). L'appréciation des Administrateurs précise que la Société détenait et continue de détenir un grand nombre d'actions à travers différents compartiments, et que la composition des portefeuilles des compartiments réduit le risque de continuité d'exploitation résultant de la performance des investissements sur le marché. L'appréciation des Administrateurs est conforme à notre compréhension de la Société.

Sur la base des travaux que nous avons effectués, nous n'avons identifié aucune incertitude significative liée à des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourrait jeter un doute important sur la capacité de la Société à continuer d'adopter le principe de continuité d'exploitation pour une période d'au moins 12 mois à compter de la date d'autorisation de publication des états financiers.

Nos responsabilités et celles des administrateurs relatives à l'application du principe comptable de continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes du présent rapport.

Détection des irrégularités, y compris la fraude

Sur la base de notre compréhension du secteur de l'entité, de son environnement réglementaire et d'autres facteurs externes, ainsi que de nos entretiens avec les administrateurs, nous avons identifié les domaines législatifs et réglementaires qui pourraient raisonnablement avoir un effet significatif sur les états financiers et les risques d'anomalies significatives en raison de la fraude. En outre, nos procédures d'évaluation des risques ont compris :

- Des entretiens avec les administrateurs ou autres dirigeants concernant les politiques et procédures de la Société en matière de conformité aux lois et réglementations, visant à identifier, évaluer et justifier les litiges et réclamations, ainsi que leur éventuelle connaissance de cas de non-conformité, de litiges ou de réclamations.
- Des entretiens avec les administrateurs concernant les politiques et procédures de haut niveau de la Société pour prévenir et détecter la fraude, ainsi que leur éventuelle connaissance de toute fraude réelle, suspectée ou supposée.
- Des entretiens avec les administrateurs concernant leur évaluation du risque que les états financiers soient substantiellement erronés en raison d'irrégularités, notamment de fraudes.
- L'inspection de la correspondance réglementaire et juridique de la Société.
- La lecture des procès-verbaux du Conseil d'Administration et du comité d'audit.
- La réalisation de procédures analytiques de planification visant à identifier toute relation inhabituelle ou inattendue.

Nous avons discuté des lois et réglementations identifiées, des facteurs de risque de fraude et de la nécessité de rester vigilant au sein de l'équipe d'audit.

Premièrement, la Société est soumise aux lois et réglementations qui affectent directement les états financiers, y compris les sociétés et la législation sur l'information financière. Nous avons évalué le degré de conformité à ces lois et réglementations dans le cadre de nos travaux sur les postes concernés des états financiers, y compris l'évaluation des informations présentées dans les états financiers et leur rapprochement avec les documents justificatifs, le cas échéant.

Deuxièmement, la Société est soumise à de nombreuses autres lois et réglementations en vertu desquelles toute non-conformité pourrait avoir un effet significatif sur les montants ou les informations présentées dans les états financiers, par exemple par le biais d'amendes ou de litiges. Nous avons identifié les domaines suivants comme étant les plus susceptibles d'avoir un tel effet : certains aspects de la législation des entreprises reconnaissant la nature financière et réglementée des activités de la Société et sa forme juridique.

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) Public Limited Company (suite)

Détection des irrégularités, y compris la fraude (suite)

Les normes d'audit limitent les procédures d'audit requises pour identifier le non-respect de ces lois et réglementations non directes à des entretiens avec les administrateurs et autres dirigeants ainsi qu'à l'inspection de la correspondance réglementaire et juridique, le cas échéant. Ces procédures limitées n'ont pas permis d'identifier une non-conformité réelle ou supposée.

Nous avons évalué les événements et conditions susceptibles d'indiquer une incitation ou une pression visant à commettre une fraude ou à offrir l'opportunité de commettre une fraude. Comme l'exigent les normes d'audit, nous avons mis en place des procédures visant à gérer le risque de contournement des contrôles par la direction. Dans le cadre de cet audit, nous ne pensons pas qu'il existe un risque de fraude lié à la comptabilisation des revenus.

En réponse au risque de fraude, nous avons également mis en place des procédures, notamment :

- L'identification des écritures comptables de l'exercice écoulé et des ajustements postérieurs à la clôture à tester à la lumière des critères de risque, et la comparaison des écritures identifiées avec les documents justificatifs.
- L'évaluation des estimations comptables significatives pour les biais.
- L'évaluation des informations fournies dans les états financiers.

Dans la mesure où la Société est réglementée, notre évaluation des risques a consisté à comprendre le cadre juridique et réglementaire dans lequel la Société opère et à acquérir une compréhension de l'environnement de contrôle, y compris les procédures mises en place par l'entité pour se conformer aux exigences réglementaires.

En raison des limites inhérentes à un audit, il existe un risque inévitable que nous n'ayons pas détecté certaines inexactitudes importantes dans les états financiers, bien que nous ayons correctement planifié et effectué notre audit conformément aux normes d'audit. Par exemple, plus un cas de non-conformité aux lois et réglementations (irrégularités) est éloigné des événements et transactions reflétés dans les états financiers, moins il est probable que les procédures par nature limitées exigées par les normes d'audit permettent de le détecter.

En outre, comme pour tout audit, il existe un risque accru de non-détection d'irrégularités, car celles-ci peuvent impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes. Nous ne sommes pas responsables de la prévention de la non-conformité et nous ne pouvons pas être tenus de détecter la non-conformité à toutes les lois et réglementations.

Principaux éléments de l'audit : notre évaluation des risques d'anomalies significatives

Les Principaux éléments de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus significatifs dans l'audit des états financiers et comprennent les risques les plus sérieux d'anomalies significatives (imputables ou non à la fraude) identifiés par nous-mêmes, notamment ceux qui ont eu le plus d'impact sur : la stratégie globale d'audit ; l'allocation des ressources pour l'audit et l'orientation des efforts de l'équipe de mission. Ces questions ont été traitées dans le cadre de notre audit des états financiers dans leur ensemble et en formulant notre avis sur ce sujet, et nous ne donnons pas d'avis distincts sur ces questions.

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) Public Limited Company (suite)

En nous appuyant sur notre avis d'audit ci-dessus, les principaux éléments de l'audit ont été les suivants (inchangés par rapport à 2024) :

Exactitude et évaluation des actifs financiers - 131,399 milliards d'euros (2024 : 116,354 milliards d'euros) et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat - 22,493 millions d'euros (2024 : 93,703 millions d'euros), conformément à l'État de la situation financière de la Société :

Se reporter aux alinéas (i), (ii), (iii), (iv), (vii) et (viii) de la Note 3(a) (principes comptables)

Principal élément de l'audit	Comment la question a-t-elle été traitée dans notre audit ?
Les actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de la Société au 31 décembre 2025 sont mesurés à la juste valeur par le biais du compte de résultat conformément à la norme FRS 102. Bien que la nature des actifs et engagements financiers de la Société à la juste valeur par le biais du compte de résultat ne nécessite pas de jugement significatif, ils sont identifiés comme un domaine d'audit important dans la mesure où ils représentent la quasi-totalité de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables de la Société. Pour les raisons décrites ci-dessus, l'équipe de mission estime que cette question est un élément principal de l'audit.	Nous avons testé l'exactitude et l'évaluation des actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de la Société au 31 décembre 2025 en obtenant des données sur les prix auprès de sources externes réputées et en les comparant aux prix retenus par la Société. Sur la base des éléments probants obtenus, nous n'avons trouvé aucune anomalie significative dans le cadre des procédures effectuées.

Existence et détention d'actifs financiers - 131,399 milliards d'euros (2024 : 116,354 milliards d'euros) et d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat - 22,493 millions d'euros (2024 : 93,703 millions d'euros), conformément à l'État de la situation financière de la Société :

Se reporter aux alinéas (i), (ii), (iii), (iv), (vii) et (viii) de la Note 3(a) (principes comptables)

Principal élément de l'audit	Comment la question a-t-elle été traitée dans notre audit ?
Les actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de la Société sont détenus au nom des compartiments de la Société au 31 décembre 2025. Bien que la nature des actifs et engagements financiers de la Société à la juste valeur par le biais du compte de résultat ne nécessite pas de jugement significatif, ils sont identifiés comme un domaine d'audit important dans la mesure où ils représentent la quasi-totalité de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables de la Société. Pour la raison décrite ci-dessus, l'équipe de mission estime que cette question est un élément principal de l'audit.	Pour tester l'existence et la détention des actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat au 31 décembre 2025, nous avons obtenu des confirmations indépendantes du Dépositaire et des contreparties sur instruments dérivés. Nous avons rapproché ces actifs et engagements financiers confirmés à la juste valeur par le biais du compte de résultat des registres comptables de la Société, en appliquant, le cas échéant, d'autres procédures d'audit. Sur la base des éléments probants obtenus, nous n'avons trouvé aucune anomalie significative dans le cadre des procédures effectuées.

Notre application de l'importance relative et un aperçu de la portée de notre audit

L'importance relative des états financiers dans leur ensemble a été fixée à 1,32 milliard d'euros (2024 : 1,16 milliard d'euros), déterminée par référence à un indice de référence de la Valeur Liquidative de la Société (dont elle représente 1 % au 31 décembre 2025 (2024 : 1 %)).

En appliquant notre jugement pour déterminer l'indice de référence le plus approprié, les facteurs ayant eu les conséquences les plus significatives ont été les suivants :

- les éléments des états financiers (par exemple, l'actif total, la valeur liquidative, le revenu total des investissements et l'augmentation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables) ;

- les postes sur lesquels les utilisateurs des états financiers de la Société tendent à se concentrer ;
- la nature de la Société, sa position dans son cycle de vie ainsi que le secteur et l'environnement économique dans lesquels la Société évolue ; et
- la structure de propriété de la Société et la manière dont elle est financée.

En appliquant notre jugement pour déterminer le pourcentage à appliquer à l'indice de référence, les facteurs qualitatifs ayant eu les conséquences les plus significatives et ayant conduit à une augmentation de notre évaluation de l'importance relative ont été les suivants :

- la structure de propriété de la Société et la manière dont l'entité est financée ;
- le montant limité de la dette extérieure au bilan de la Société ; et
- la stabilité de l'environnement commercial dans lequel elle opère.

Nous avons appliqué l'importance relative de la Société pour nous aider à déterminer la stratégie d'audit globale.

L'importance relative de la performance des états financiers dans leur ensemble a été fixée à 987,9 millions d'euros (2024 : 873,4 millions d'euros), déterminée par référence à un indice de référence de l'importance relative (dont elle représente 75 % (2024 : 75 %).

En appliquant notre jugement pour déterminer l'importance relative de la performance, les facteurs suivants ont été considérés comme ayant les conséquences les plus significatives sur notre évaluation de l'importance relative de la performance :

- les défauts de contrôle au niveau des entités, par exemple dans l'environnement de contrôle ;
- le nombre et la gravité des défauts dans les activités de contrôle, y compris ceux qui peuvent être généralisés ;
- le taux de rotation au sein de la haute direction et du personnel clé d'information financière ;
- le nombre et/ou le montant des anomalies détectées ;
- la valeur des anomalies non corrigées, y compris l'effet cumulé sur la période en cours des anomalies immatérielles non corrigées de la période précédente ; et
- l'attitude de la direction en matière de correction des anomalies.

Nous avons appliqué l'importance relative de la performance de la Société pour nous aider à déterminer quels risques étaient des risques importants pour la Société.

Nous avons signalé au Comité d'audit toute anomalie identifiée (corrigée ou non corrigée) supérieure à 65,9 millions d'euros (2024 : 58,2 millions d'euros), en plus d'autres anomalies identifiées qui méritaient d'être signalées pour des raisons qualitatives.

Notre audit a été mené au niveau de l'importance relative et de l'importance relative de la performance spécifiée ci-dessus, et il a été entièrement effectué par une même équipe de mission basée à Dublin et Luxembourg.

Autres informations

Les administrateurs sont responsables des autres informations présentées dans le Rapport Annuel, ainsi que les états financiers. Les autres informations comprennent les informations incluses dans la section Informations Générales du Rapport des Administrateurs, le Rapport du Dépositaire aux Actionnaires, le rapport du Gestionnaire d'Investissement (non audité), les Notes complémentaires (non auditées), l'Annexe 1 - Informations relatives aux rémunérations (non auditées) et l'Annexe 2 - Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité). Les états financiers et notre rapport du contrôleur de comptes y afférent ne font pas partie des autres informations. Notre avis sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et, par conséquent, nous n'exprimons pas d'avis d'audit ou, sauf indication contraire expressément mentionnée ci-dessous, toute autre forme de conclusion avec assurance à ce sujet.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à déterminer si, sur la base de nos travaux d'audit des états financiers, les informations qu'elles contiennent sont sensiblement erronées ou incompatibles avec les états financiers ou nos informations collectées dans le cadre de l'audit. Sur la base de ce travail uniquement, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans les autres informations.

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) Public Limited Company (suite)

Sur la base de notre seul travail sur les autres informations effectué au cours de l'audit, nous signalons que :

- nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le rapport des administrateurs ;
- selon notre avis, les informations fournies dans le rapport des administrateurs sont cohérentes avec les états financiers ;
- selon notre avis, les parties du rapport des administrateurs spécifiées pour notre examen, à l'exclusion des informations sur la durabilité lorsque celles-ci sont requises par la Partie 28 de la Loi sur les sociétés de 2014, ont été préparées conformément à cette Loi.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

En outre, comme l'exige la Loi sur les sociétés de 2014, en ce qui concerne les informations fournies dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise aux pages 9 à 12, nous indiquons que :

- sur la base des travaux entrepris pour notre audit, nous estimons que la description des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques dans le cadre du processus de préparation des états financiers est conforme aux états financiers et a été préparée conformément à la Loi sur les sociétés de 2014 ;
- la Société n'est pas soumise aux Réglementations des Communautés européennes (Offres Publiques d'Acquisition (Directive 2004/25/CE)) de 2006 et n'est donc pas tenue d'inclure des informations relatives aux droits de vote et autres questions requises par ces Réglementations et spécifiées par la Loi sur les sociétés de 2014 pour notre examen dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise ;
- la Déclaration de gouvernance d'entreprise contient les informations requises par la Loi sur les sociétés de 2014 ;
- la Déclaration de gouvernance d'entreprise contient les informations requises par les Réglementations de 2017 de l'Union européenne (Publication d'Informations Non Financières et d'Informations Relatives à la Diversité par de grandes entreprises et de grands groupes) ; et
- sur la base de nos informations, de notre compréhension de la Société et de son environnement, obtenues au cours de notre audit, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans ces données.

Notre avis sur les autres questions prescrites par la Loi sur les sociétés de 2014 reste inchangé

Nous avons obtenu toutes les informations et explications jugées nécessaires pour procéder à notre audit.

À notre avis, les registres comptables de la Société étaient suffisants pour permettre une vérification aisée et appropriée des états financiers, et les états financiers sont en accord avec les registres comptables.

Nous n'avons rien à signaler concernant d'autres questions sur lesquelles nous sommes tenus de faire un rapport par exception

En vertu de la Loi sur les sociétés de 2014, nous sommes tenus de faire un rapport si, à notre avis, les informations sur la rémunération et les opérations des administrateurs telles qu'exigées par les articles 305 à 312 de cette Loi n'ont pas été communiquées. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) Public Limited Company (suite)

Responsabilités respectives et restrictions d'utilisation

Responsabilités des administrateurs pour les états financiers

Comme expliqué plus en détail dans la déclaration des responsabilités des administrateurs figurant à la page 14, les administrateurs sont responsables : de la préparation des états financiers, et notamment de s'assurer qu'ils sont fidèles à la réalité ; du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; de l'évaluation de la capacité de la Société à poursuivre ses activités, en divulguant, le cas échéant, les éléments liés à la continuité d'exploitation ; et de l'application du principe de continuité d'exploitation, sauf s'ils ont l'intention de liquider la Société ou d'en cesser l'exploitation, ou qu'ils ne peuvent raisonnablement pas faire autrement.

Responsabilités du Contrôleur de comptes concernant l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir la garantie raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de publier un rapport d'audit qui intègre notre avis. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon les normes ISA (Irlande) détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles sont raisonnablement susceptibles, seules ou collectivement, d'influer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents états financiers.

Une description plus détaillée de nos responsabilités est disponible sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/.

L'objectif de notre travail d'audit et les personnes envers lesquelles nous avons des responsabilités

Notre rapport est uniquement destiné aux membres de la Société, en tant qu'entité, conformément à l'article 391 de la Loi sur les sociétés de 2014. Notre travail d'audit a été entrepris afin que nous puissions déclarer aux membres de la Société les questions que nous sommes tenus de leur communiquer dans un rapport d'audit et à aucune autre fin. Dans toute la mesure permise par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité envers quiconque autre que la Société et les membres de la Société, en tant qu'entité, pour notre travail d'audit, pour ce rapport ou pour les avis que nous avons formulés.

Maria Flannery
au nom et pour le compte de **24 avril 2026**
KPMG
Comptables agréés, cabinet d'audit légal
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ)

Commentaire sur le marché

Les marchés des actions mondiaux ont terminé 2025 en nette progression, l'Indice MSCI All Country World Index gagnant +22,9 % (rendement total brut, en USD) sur l'exercice, marquant ainsi un troisième exercice consécutif de hausse à deux chiffres. Au quatrième trimestre 2025, les actions ont enregistré des performances régulières à solides dans la plupart des grandes régions développées et émergentes, tandis que les marchés obligataires ont dû composer avec l'évolution des anticipations concernant les taux directeurs. La période n'a pas été sans difficultés : les tensions géopolitiques et le shutdown du gouvernement américain ont affecté le moral des investisseurs au début du quatrième trimestre, mais l'amélioration des prévisions de résultats et des évolutions positives dans le domaine commercial ont permis de raviver l'appétit pour le risque au cours du trimestre.

ACTIONS

États-Unis :
Les actions américaines ont progressé au cours du quatrième trimestre, l'inflation continuant de ralentir et les anticipations de taux d'intérêt se stabilisant à l'approche de la fin de l'exercice 2025. Le S&P 500 a gagné +2,7 % au quatrième trimestre et +17,9 % sur l'ensemble de l'exercice, soutenu par un élargissement du leadership de marché au-delà du groupe restreint qui dominait début 2025. La performance sectorielle a été mitigée : La santé (+11,7 %) et services de communication (+7,3 %) ont enregistré les plus fortes hausses. Le secteur de la santé a bénéficié de la dissipation d'incertitudes majeures liées à la réglementation sur la fixation des prix des médicaments. À l'inverse, l'immobilier (–2,9 %) et les services aux collectivités (–1,4 %) ont sous-performé. Les résultats des entreprises ont été globalement favorables, la majorité des sociétés du S&P 500 ayant publié des bénéfices supérieurs aux attentes, même si le secteur des biens de consommation a enregistré le plus grand nombre de mauvaises surprises en raison de pressions persistantes sur les marges.

Zone euro :
Les actions de la zone euro ont progressé au quatrième trimestre, soutenues par la résilience des services et une légère amélioration du contexte politique. L'Indice EURO STOXX Index a gagné +5,3 % au quatrième trimestre et +25,2 % sur l'ensemble de 2025, tandis que le STOXX Europe 600 a progressé de +6,5 % sur le trimestre et de +20,7 % sur l'exercice 2025. À l'échelle des pays, l'Indice IBEX 35 espagnol (+55,3 %) et l'Indice FTSE MIB italien (+38,1 %) ont nettement surperformé l'ensemble de la région sur l'exercice, reflétant une demande intérieure plus solide et des conditions financières favorables. La performance sectorielle au sein du STOXX Europe 600 a montré une dispersion marquée : Les ressources de base (+19,7 %), les banques (+14,9 %) et les services aux collectivités (+11,0 %) ont été les principaux contributeurs aux gains du quatrième trimestre. À l'inverse, les produits chimiques (–2,7 %) et les médias (–2,6 %) ont sous-performé le marché. Sur l'ensemble de l'exercice 2025, l'Indice STOXX Europe 600 Banks Index a enregistré un rendement exceptionnel (+76,7 %), soutenu par une rentabilité renforcée et des distributions de capital plus élevées aux actionnaires.

Royaume-Uni :
Les actions britanniques ont enregistré de solides gains au quatrième trimestre, soutenues par le ralentissement de l'inflation, l'amélioration des indicateurs de nouvelles commandes et les anticipations d'un nouvel assouplissement monétaire de la Banque d'Angleterre. Le FTSE 100 a progressé de +6,9 % au quatrième trimestre, marquant une quatrième progression trimestrielle d'affilée. Sur l'ensemble de l'exercice 2025, l'indice a affiché un rendement de +25,7 %, sa meilleure performance annuelle depuis le rebond post-crise financière de 2009.

Japon :
Les actions japonaises ont poursuivi leur solide performance annuelle, portés par une conjoncture intérieure robuste, un environnement politique stabilisé et l'annonce, au quatrième trimestre, du plus vaste plan de relance budgétaire depuis la crise sanitaire. L'Indice TOPIX 100 Total Return Index a gagné +9,4 % au quatrième trimestre et +23,7 % sur 2025, marquant un troisième exercice consécutif de rendements annuels supérieurs à 20 %. Le leadership sectoriel au quatrième trimestre a été assuré par les métaux non ferreux (+28,5 %), la construction (+19,0 %) et l'exploitation minière (+18,7 %), soutenus par une demande d'exportation favorable et des mesures budgétaires accommodantes. À l'inverse, le transport aérien (+1,0 %), le transport terrestre (+1,5 %) et les produits chimiques (+2,6 %) ont sous-performé, pénalisés par des pressions sur les marges toujours présentes.

Marchés émergents :
Les actions des marchés émergents ont affiché une performance trimestrielle contrastée, mais globalement positive. L'Indice MSCI Emerging Markets Index a progressé de +4,8 % au quatrième trimestre et de +34,3 % sur l'exercice 2025 (en USD). La dispersion des performances est restée élevée au quatrième trimestre : l'Indice KOSPI Index coréen (+23,4 %) et le MSCI Taiwan (+13,9 %) ont bénéficié d'un fort dynamisme du secteur des semi-conducteurs ; la Chine (–7,3 %) a sous-performé, mettant fin à une série de trois trimestres consécutifs de rendements positifs.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (suite)

Commentaire sur le marché (suite)

REVENU FIXE

États-Unis :
Un shutdown fédéral prolongé a compliqué l'interprétation des données en début de quatrième trimestre, mais les publications ultérieures ont réaffirmé la poursuite de la modération de l'inflation et un marché du travail plus affaibli. Lors de sa réunion de décembre 2025, le Comité de politique monétaire de la Fed a réduit le taux des fonds fédéraux de 25 points de base (pb), ramenant la fourchette cible à 3,5 %–3,75 %, marquant ainsi la troisième baisse de 2025 et globalement conforme aux attentes du marché. Les taux américains ont connu une pentification baissière en fin d'exercice : les bons du Trésor à 10 ans ont terminé à 4,17 % (contre 4,15 % à la fin du troisième trimestre 2025) et ceux à 2 ans à 3,48 % (contre 3,61 %). Le crédit de qualité « investment grade » est demeuré robuste, les spreads finissant le quatrième trimestre à 77 pb, légèrement au-dessus des 73 pb enregistrés en début de trimestre. Les marchés du haut rendement se sont améliorés vers la fin du quatrième trimestre, les spreads se resserrant de 4 pb pour atteindre 163 pb, reflétant un sentiment de risque renforcé malgré des signaux macroéconomiques mitigés.

Zone euro :
Les rendements du Bund ont augmenté en décembre 2025, la Banque centrale européenne (BCE) ayant réaffirmé sa posture dépendante des données et signalé que les conditions nécessaires à une baisse des taux restaient exigeantes, un message renforcé par les communications du Conseil des gouverneurs et les projections actualisées. Le rendement du Bund allemand à 10 ans a terminé l'exercice 2025 à 2,85 % (contre 2,71 % à la fin du troisième trimestre), tandis que le rendement à 2 ans est monté à 2,12 %, en hausse de 10 pb sur le quatrième trimestre. Les spreads de la France et de l'Italie se sont légèrement resserrés en fin d'exercice, soutenus par une stabilisation du contexte politique et par des dynamiques de notation plus constructives. Le marché « investment grade » libellé en euros est resté bien soutenu, avec une offre annuelle dépassant 400 milliards d'euros (+14 % en glissement annuel). Les spreads de crédit sont restés stables, les obligations de qualité « investment grade » libellées en euros clôturant le quatrième trimestre à 78 pb, un niveau inchangé par rapport au début du quatrième trimestre, tandis que les spreads du haut rendement en euros se sont légèrement resserrés à 264 pb.

Royaume-Uni :
En décembre 2025, la Banque d'Angleterre a réduit ses taux de 25 pb, ramenant le taux directeur à 3,75 %, invoquant de nouveaux progrès en matière d'inflation et une faiblesse persistante de l'activité économique. Les rendements des Gilts ont reculé sur le segment court, le taux à 2 ans passant de 3,98 % à 3,71 % à la fin du quatrième trimestre, tandis que les échéances longues sont restées élevées : le rendement à 10 ans a terminé 2025 à 4,48 %, un niveau nettement supérieur à celui des autres obligations souveraines européennes majeures. Les données récentes ont montré une dynamique molle : le produit intérieur brut mensuel s'est contracté de 0,1 % en octobre 2025 (en glissement mensuel), ramenant le taux de croissance sur trois mois à –0,1 %, soit son rythme le plus faible depuis fin 2023. L'inflation a poursuivi sa modération, l'indice des prix à la consommation (IPC) global tombant à 3,2 % en novembre et l'IPC sous-jacent reculant lui aussi à 3,2 %, ce qui a conforté les attentes d'un cycle d'assouplissement progressif, mais prolongé en 2026.

Japon :
La Banque du Japon (BoJ) a relevé son taux directeur à 0,75 %, son niveau le plus élevé depuis plus de trente ans, soulignant une normalisation progressive dans un contexte d'inflation supérieure à l'objectif et d'amélioration des perspectives salariales. Les inquiétudes relatives à l'équilibre offre-demande sur le très long terme ont perduré, sous l'effet des programmes fiscaux et de l'évolution de la demande des assureurs, ce qui a conduit les rendements longs à des niveaux record sur plusieurs décennies. Sur l'ensemble de l'exercice 2025, les rendements des obligations d'État à 10 ans ont connu une forte hausse pour clôturer à 2,06 %. Les marchés ont digéré cette hausse sans perturbation, la courbe se redressant et les signaux de court terme demeurant mesurés.

Marchés émergents :
La dette souveraine des marchés émergents a enregistré une performance positive au quatrième trimestre. L'Indice Bloomberg EM USD Sovereign Bond Index a bénéficié d'une baisse de son rendement à l'échéance, passé de 6,36 % à 5,88 %, due en grande partie à une revalorisation significative des obligations argentines après des résultats électoraux favorables. Les marchés souverains en monnaies locales sont demeurés relativement stables : les rendements à 10 ans en Chine (1,84 % contre 1,86 %), au Brésil (13,73 % contre 13,72 %) et en Inde (6,59 % contre 6,57 %) sont restés pratiquement inchangés au cours du quatrième trimestre, reflétant une situation macro relativement stable dans les principaux marchés émergents de taux.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Les données de performance dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement sont calculées sur la base des dernières VL officielles de l'année qui, dans certains cas, peuvent différer des VL utilisées aux fins du Rapport Annuel. Les VL utilisées pour le Rapport Annuel sont toutes datées du 31 décembre 2025 (sauf pour les Compartiments ou Catégories d'Actions liquidé(e)s), et ont été calculées spécifiquement pour le Rapport Annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le Rapport Annuel ne sont pas les VL que tout Actionnaire aurait pu utiliser à des fins de négociation. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le Rapport Annuel produira des résultats différents de ceux du tableau ci-dessous. Les détails de l'Écart de suivi (Tracking Error) et de l'Erreur de suivi (Tracking Difference) sont expliqués à la page 5 et développés dans le Prospectus et les Suppléments correspondants.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,65 %	S/O[1]	3,78 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
IE000BO2Y0T8	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1C[2]	EUR	EUR	0,30 %	0,53 %	1,17 %	0,65 %	0,65 %	0,21 %
IE00B9MRHC27	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,30 %	6,39 %	7,04 %	0,65 %	0,65 %	0,20 %
IE000MF9SZ46	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[2,3]	EUR	GBP	0,35 %	0,53 %	1,33 %	0,80 %	0,66 %	0,21 %
IE00B9MRJJ36	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,40 %	13,32 %	13,12 %	(0,20) %	(0,20) %	0,12 %
IE00BH361H73	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,39 %	12,04 %	12,12 %	0,08 %	0,08 %	0,04 %
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	7,78 %	7,73 %	(0,05) %	(0,05) %	0,14 %
IE000VXC51U5	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	EUR	EUR	0,37 %	7,78 %	16,64 %	8,86 %	(0,05) %	0,14 %
IE000WGF1X01	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged[3]	EUR	USD	0,37 %	7,78 %	20,17 %	12,39 %	(0,05) %	0,14 %
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,07 %	17,31 %	17,45 %	0,13 %	0,13 %	0,01 %
IE00BK1PV445	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,07 %	17,31 %	17,45 %	0,14 %	0,14 %	0,02 %
IE00BG04M077	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,12 %	17,31 %	14,74 %	(2,58) %	0,13 %	0,01 %
IE00BG04LZ52	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	USD	CHF	0,12 %	17,31 %	12,14 %	(5,17) %	0,13 %	0,01 %
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	10,80 %	10,95 %	0,15 %	0,15 %	0,04 %
IE000N5GJDD7	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,17 %	10,80 %	10,42 %	(0,38) %	0,15 %	0,04 %
IE0002EI5AG0	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,30 %	10,80 %	8,22 %	(2,58) %	0,15 %	0,04 %
IE000CXLGK86	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	USD	USD	0,15 %	10,80 %	10,96 %	0,16 %	0,16 %	0,04 %
IE0002GFATQ6	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	USD	CHF	0,30 %	10,80 %	5,88 %	(4,91) %	0,15 %	0,04 %
IE00BJ0KDQ92	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	21,09 %	21,17 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00BK1PV551	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	21,09 %	21,21 %	0,12 %	0,12 %	0,08 %
IE000ONQ3X90	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,17 %	21,09 %	16,49 %	(4,61) %	0,07 %	0,08 %
IE00BZ1BS790	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,17 %	21,09 %	18,87 %	(2,22) %	0,07 %	0,08 %
IE0009KLWT21	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	USD	CHF	0,17 %	21,09 %	13,88 %	(7,21) %	0,07 %	0,08 %
IE00BP8FKB21	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,33 %	7,77 %	8,12 %	0,36 %	0,36 %	0,21 %
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	10,54 %	10,62 %	0,08 %	0,08 %	0,04 %
IE00BL25JP72	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	21,33 %	21,20 %	(0,13) %	(0,13) %	0,04 %
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	15,49 %	15,42 %	(0,07) %	(0,07) %	0,05 %
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	39,39 %	39,53 %	0,14 %	0,14 %	0,06 %
IE00BQXKVQ19	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,65 %	5,96 %	5,19 %	(0,78) %	(0,78) %	0,04 %
IE00BM67HJ62	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Catégorie 1C	GBP	GBP	0,16 %	25,34 %	25,51 %	0,17 %	0,17 %	1,74 %
IE00BM67HW99	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,20 %	17,43 %	14,75 %	(2,68) %	0,17 %	0,02 %
IE00BGJWX091	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,20 %	17,43 %	14,75 %	(2,68) %	0,17 %	0,02 %
IE00BM67HX07	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,09 %	17,43 %	17,20 %	(0,23) %	0,17 %	0,02 %
IE00B8KMSQ34	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	USD	CHF	0,20 %	17,43 %	12,17 %	(5,26) %	0,17 %	0,02 %
IE000Z9SJA06	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	USD	USD	0,05 %	17,43 %	17,60 %	0,17 %	0,17 %	0,02 %
IE000UP2BIZ9	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4D[4]	USD	USD	0,05 %	7,37 %	7,41 %	0,04 %	0,04 %	0,02 %
IE00BJZ2DD79	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	12,38 %	12,27 %	(0,11) %	(0,11) %	0,16 %
IE00BJZ2DC62	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,07 %	17,75 %	17,87 %	0,12 %	0,12 %	0,02 %
IE000TSML5I8	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,12 %	17,75 %	15,15 %	(2,61) %	0,12 %	0,02 %
IE00BPVLQD13	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	JPY	JPY	0,15 %	23,23 %	23,11 %	(0,13) %	(0,13) %	0,04 %
IE00BPVLQF37	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	JPY	GBP	0,25 %	23,23 %	27,42 %	4,18 %	(0,13) %	0,04 %
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged[3]	JPY	EUR	0,25 %	23,23 %	24,65 %	1,42 %	(0,13) %	0,04 %
IE00BTGD1B38	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged[3]	JPY	USD	0,25 %	23,23 %	27,98 %	4,75 %	(0,13) %	0,04 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00BFMKQC67	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	8,27 %	8,26 %	(0,01) %	(0,01) %	0,16 %
IE00BZ036H21	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	8,27 %	8,27 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %
IE00BZ036J45	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D -EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,21 %	8,27 %	5,77 %	(2,50) %	0,00 %	0,16 %
IE00BMCFJ320	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged[3]	USD	MXN	0,21 %	8,27 %	12,94 %	4,67 %	0,00 %	0,16 %
IE00BG04LY46	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,21 %	8,27 %	7,91 %	(0,36) %	0,00 %	0,16 %
IE00BM67HL84	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	28,74 %	28,79 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
IE00BM67HK77	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	14,83 %	14,83 %	0,00 %	0,00 %	0,04 %
IE00BM67HN09	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	8,72 %	8,84 %	0,12 %	0,12 %	0,05 %
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	13,32 %	13,62 %	0,30 %	0,30 %	0,09 %
IE00BM67HT60	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	23,50 %	23,29 %	(0,21) %	(0,21) %	0,02 %
IE00BM67HP23	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	8,35 %	8,24 %	(0,11) %	(0,11) %	0,05 %
IE00BM67HV82	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	24,93 %	24,91 %	(0,02) %	(0,02) %	0,06 %
IE00BM67HR47	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	29,28 %	29,86 %	0,58 %	0,58 %	0,32 %
IE00BM67HS53	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	25,79 %	25,73 %	(0,06) %	(0,06) %	0,05 %
IE00BM67HQ30	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	24,75 %	25,05 %	0,30 %	0,30 %	0,08 %
IE0004KLW911	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,45 %	11,38 %	10,79 %	(0,58) %	(0,58) %	0,07 %
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,45 %	11,38 %	10,80 %	(0,58) %	(0,58) %	0,07 %
IE00BD4DXB77	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,50 %	11,38 %	8,31 %	(3,07) %	(0,58) %	0,07 %
IE000UX5WPU4	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	3,76 %	3,58 %	(0,18) %	(0,18) %	0,06 %
IE00BYPHT736	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	3,76 %	3,58 %	(0,18) %	(0,18) %	0,14 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00BDGN9Z19	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,12 %	20,71 %	21,12 %	0,41 %	0,41 %	0,11 %
IE00BDB7J586	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	7,31 %	7,39 %	0,07 %	0,07 %	0,05 %
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,18 %	33,57 %	33,70 %	0,14 %	0,14 %	1,27 %
IE000GWA2J58	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,18 %	33,57 %	33,71 %	0,14 %	0,14 %	1,27 %
IE0006I3NZF8	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	6,77 %	7,20 %	0,43 %	0,43 %	0,43 %
IE00BGQYRR35	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	6,77 %	7,20 %	0,44 %	0,44 %	0,42 %
IE000X6Z71P5	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	3,22 %	3,54 %	0,31 %	0,31 %	0,06 %
IE00BGQYRQ28	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	3,22 %	3,52 %	0,30 %	0,30 %	0,06 %
IE00BCHWNS19	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	6,96 %	7,33 %	0,37 %	0,37 %	0,11 %
IE000X5MRP46	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	15,23 %	15,37 %	0,14 %	0,14 %	0,03 %
IE00BCHWNT26	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	15,23 %	15,37 %	0,13 %	0,13 %	0,03 %
IE000RNHIKK1	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	14,05 %	14,24 %	0,18 %	0,18 %	0,04 %
IE00BCHWNW54	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	14,05 %	14,22 %	0,17 %	0,17 %	0,04 %
IE0000K7HU41	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	23,62 %	23,70 %	0,09 %	0,09 %	0,18 %
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	23,62 %	23,71 %	0,09 %	0,09 %	0,18 %
IE00BDR5HN05	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	9,16 %	9,09 %	(0,07) %	(0,07) %	0,21 %
IE00BDR5HM97	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	9,16 %	9,10 %	(0,06) %	(0,06) %	0,20 %
IE00BG04LT92	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,25 %	9,16 %	6,72 %	(2,44) %	(0,06) %	0,20 %
IE00BG04LV15	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,25 %	9,16 %	8,91 %	(0,25) %	(0,06) %	0,20 %
IE00BF8J5974	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,16 %	6,33 %	6,23 %	(0,11) %	(0,11) %	0,12 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00BFMKQ930	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,21 %	6,33 %	3,88 %	(2,45) %	(0,11) %	0,12 %
IE000I9HGDZ3	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1C[5]	USD	USD	0,19 %	24,59 %	24,58 %	(0,01) %	(0,01) %	0,03 %
IE00BCHWNQ94	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,19 %	20,56 %	20,56 %	0,00 %	0,00 %	0,03 %
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	22,71 %	22,45 %	(0,26) %	(0,26) %	0,04 %
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	19,77 %	19,69 %	(0,08) %	(0,08) %	0,04 %
IE000E4BATC9	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	19,77 %	19,69 %	(0,08) %	(0,08) %	0,04 %
IE00BMY76136	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,25 %	19,77 %	15,20 %	(4,57) %	(0,08) %	0,04 %
IE00BFMNHK08	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,20 %	7,36 %	7,43 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %
IE0004ZJGWT9	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,18 %	7,36 %	7,45 %	0,09 %	0,09 %	0,08 %
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	18,03 %	18,04 %	0,01 %	0,01 %	0,02 %
IE000UMV0L21	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,15 %	18,03 %	18,04 %	0,01 %	0,01 %	0,02 %
IE0000MMQ5M5	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,20 %	18,03 %	15,32 %	(2,71) %	0,01 %	0,02 %
IE00BDVPTJ63	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	32,13 %	32,49 %	0,36 %	0,36 %	0,07 %
IE00BGV5VM45	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,09 %	20,27 %	20,77 %	0,50 %	0,50 %	0,09 %
IE00BGV5VN51	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	29,74 %	29,47 %	(0,28) %	(0,28) %	0,29 %
IE00BGV5VR99	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	29,13 %	28,88 %	(0,25) %	(0,25) %	1,55 %
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	30,30 %	30,35 %	0,04 %	0,04 %	1,91 %
IE00BL58LJ19	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,16 %	8,19 %	8,19 %	0,00 %	0,00 %	0,19 %
IE00BL58LL31	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,21 %	8,19 %	5,73 %	(2,46) %	0,00 %	0,19 %
IE00BM97MR69	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,06 %	4,30 %	4,26 %	(0,04) %	(0,04) %	0,04 %
IE00BM97MV06	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged[3]	USD	MXN	0,09 %	4,30 %	9,07 %	4,77 %	(0,04) %	0,04 %
IE00BNC1G699	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,20 %	9,12 %	9,42 %	0,29 %	0,29 %	0,14 %
IE00BNC1G707	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	25,10 %	25,24 %	0,14 %	0,14 %	0,09 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00BCHWNV48	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	17,90 %	18,02 %	0,12 %	0,12 %	0,03 %
IE00BMFKG444	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	20,77 %	20,65 %	(0,11) %	(0,11) %	0,02 %
IE000MCVFK47	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	2,94 %	2,71 %	(0,23) %	(0,23) %	0,06 %
IE00028H9QJ8	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,25 %	7,53 %	4,91 %	(2,61) %	(0,29) %	0,12 %
IE000X63FXN4	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,25 %	7,53 %	7,07 %	(0,46) %	(0,29) %	0,12 %
IE0003W9O921	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	USD	USD	0,25 %	7,53 %	7,24 %	(0,29) %	(0,29) %	0,12 %
IE00BNKF6C99	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	1,81 %	1,34 %	(0,47) %	(0,47) %	0,63 %
IE000Y6L6LE6	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	12,71 %	12,94 %	0,24 %	0,24 %	0,10 %
IE000UZCJS58	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	20,16 %	20,12 %	(0,04) %	(0,04) %	0,03 %
IE0006GNB732	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	5,77 %	5,38 %	(0,39) %	(0,39) %	0,09 %
IE0006YM7D84	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	9,21 %	8,97 %	(0,24) %	(0,24) %	0,18 %
IE000WHO5BF2	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,30 %	9,21 %	8,77 %	(0,44) %	(0,24) %	0,18 %
IE000YDOORK7	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	11,17 %	10,91 %	(0,26) %	(0,26) %	0,03 %
IE000KD0BZ68	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	19,54 %	19,29 %	(0,25) %	(0,25) %	0,04 %
IE0006FFX5U1	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	14,96 %	14,67 %	(0,29) %	(0,29) %	0,04 %
IE000XOQ9TK4	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	21,44 %	21,15 %	(0,29) %	(0,29) %	0,03 %
IE0001JH5CB4	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	13,42 %	13,52 %	0,11 %	0,11 %	0,08 %
IE00074JLU02	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	20,27 %	20,07 %	(0,20) %	(0,20) %	0,04 %
IE0002ZM3JI1	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,10 %	16,88 %	16,94 %	0,07 %	0,07 %	0,02 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE000QVYFUT7	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,33 %	2,12 %	1,07 %	(1,05) %	(1,05) %	0,41 %
IE000TZT8TI0	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	40,84 %	40,44 %	(0,40) %	(0,40) %	1,81 %
IE0007ULOZS8	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,08 %	18,19 %	18,32 %	0,13 %	0,13 %	0,02 %
IE0004MFRED4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,17 %	12,51 %	12,66 %	0,15 %	0,15 %	0,05 %
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	USD	EUR	0,22 %	12,51 %	10,02 %	(2,50) %	0,15 %	0,05 %
IE000GF6QTP6	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	USD	CHF	0,22 %	12,51 %	7,63 %	(4,88) %	0,15 %	0,05 %
IE000SZ25OI0	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - GBP Hedged[3]	USD	GBP	0,22 %	12,51 %	12,20 %	(0,31) %	0,15 %	0,05 %
IE0005E47AH7	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	46,15 %	45,52 %	(0,64) %	(0,64) %	0,08 %
IE000V0GDVU7	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	18,30 %	18,02 %	(0,28) %	(0,28) %	0,49 %
IE000Y6ZXZ48	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	22,40 %	22,03 %	(0,37) %	(0,37) %	0,58 %
IE000PSF3A70	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	13,99 %	13,70 %	(0,29) %	(0,29) %	0,05 %
IE00036F4K40	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	14,45 %	14,28 %	(0,16) %	(0,16) %	0,11 %
IE0007WJ6B10	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	3,24 %	3,14 %	(0,10) %	(0,10) %	0,08 %
IE000JZYIUN0	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	39,23 %	38,71 %	(0,51) %	(0,51) %	0,09 %
IE0006FDYJF8	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,15 %	22,00 %	21,90 %	(0,10) %	(0,10) %	0,06 %
IE000GYDNJS5	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,09 %	16,09 %	16,14 %	0,06 %	0,06 %	0,03 %
IE000W6L2AI3	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,12 %	19,38 %	19,85 %	0,47 %	0,47 %	0,11 %
IE000N9MLVT1	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,12 %	15,80 %	16,05 %	0,25 %	0,25 %	0,07 %
IE000P4AYI47	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	20,37 %	20,37 %	0,01 %	0,01 %	0,03 %

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE000HT7E0B1	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	0,42 %	0,82 %	0,41 %	0,41 %	0,13 %
IE0008YN0OY8	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	14,07 %	13,99 %	(0,08) %	(0,08) %	0,04 %
IE000TL3PL69	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	22,12 %	21,94 %	(0,18) %	(0,18) %	0,06 %
IE0003NQ0IY5	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	17,15 %	16,98 %	(0,17) %	(0,17) %	0,03 %
IE000LAUZQT6	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	38,47 %	38,51 %	0,04 %	0,04 %	0,07 %
IE000VCBWFL8	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	18,98 %	19,42 %	0,44 %	0,44 %	0,17 %
IE000WQ16XQ4	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	18,86 %	19,09 %	0,23 %	0,23 %	0,15 %
IE000V04SL39	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,25 %	13,76 %	13,80 %	0,05 %	0,05 %	0,04 %
IE000NS5HRY9	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,25 %	18,34 %	18,41 %	0,07 %	0,07 %	0,05 %
IE000VMAR5O6	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,30 %	19,62 %	19,53 %	(0,09) %	(0,09) %	0,20 %
IE000DNSAS54	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,16 %	33,30 %	33,19 %	(0,11) %	(0,11) %	1,28 %
IE000LOSV2D0	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	17,42 %	17,26 %	(0,16) %	(0,16) %	0,02 %
IE000E0V65D8	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	21,42 %	21,26 %	(0,16) %	(0,16) %	0,86 %
IE000L2IS494	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	21,39 %	21,14 %	(0,24) %	(0,24) %	0,08 %
IE0006WW1TQ4	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	31,85 %	31,98 %	0,13 %	0,13 %	0,05 %
IE000Z0FC0G5	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1D[2]	USD	USD	0,15 %	25,32 %	25,45 %	0,13 %	0,13 %	0,05 %
IE00BYZNF849	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	23,94 %	24,02 %	0,07 %	0,07 %	0,18 %
IE00BN2BCY94	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,18 %	8,64 %	8,48 %	(0,16) %	(0,16) %	0,05 %
IE00050EGWG5	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF	Catégorie 1C[6]	USD	USD	0,50 %	S/O[1]	11,50 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
IE00002ZKAP0	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	Catégorie 1C[7]	EUR	EUR	0,25 %	S/O[1]	9,02 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
IE0002PGSLZ5	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	Catégorie 1C[7]	USD	USD	0,20 %	S/O[1]	17,80 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE00094GSCQ4	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	Catégorie 1C[7]	USD	USD	0,25 %	S/O[1]	17,29 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
IE000472H9T4	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	Catégorie 1C[8]	USD	USD	0,18 %	10,67 %	10,64 %	(0,03) %	(0,03) %	0,02 %
IE000EXUE0G2	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	Catégorie 1D[8]	USD	USD	0,18 %	10,67 %	10,64 %	(0,03) %	(0,03) %	0,02 %
IE000FO1A5D1	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	Catégorie 1C[8]	USD	USD	0,12 %	4,32 %	4,55 %	0,24 %	0,24 %	0,04 %
IE000FL46JJ1	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	Catégorie 1D[8]	USD	USD	0,12 %	4,32 %	4,55 %	0,24 %	0,24 %	0,04 %
IE000HY30YW6	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	Catégorie 1C[8]	USD	USD	0,05 %	9,74 %	9,89 %	0,14 %	0,14 %	0,03 %
IE000FO05UG4	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	Catégorie 1D[8]	USD	USD	0,05 %	9,74 %	9,89 %	0,14 %	0,14 %	0,03 %
IE000ER61U30	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[9]	EUR	EUR	0,25 %	4,02 %	3,96 %	(0,06) %	(0,06) %	0,06 %
IE000UATQPE2	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[9]	USD	USD	0,25 %	9,20 %	9,19 %	(0,01) %	(0,01) %	0,20 %
IE000F354Q61	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Catégorie 1C[9]	USD	USD	0,25 %	9,66 %	9,73 %	0,07 %	0,07 %	0,26 %
IE000ISS8DB2	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Catégorie 1D[9]	USD	USD	0,25 %	9,66 %	9,73 %	0,07 %	0,07 %	0,26 %
IE000SRQBBT6	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,25 %	5,69 %	5,63 %	(0,06) %	(0,06) %	0,02 %
IE0001TLQX55	Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,25 %	1,95 %	1,90 %	(0,05) %	(0,05) %	0,02 %
IE000DVHJV46	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	Catégorie 1C[10]	USD	USD	0,25 %	(0,25) %	(0,30) %	(0,06) %	(0,06) %	0,02 %
IE000F04HGE5	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	Catégorie 1C[11]	EUR	EUR	0,12 %	S/O[1]	0,17 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
IE000VKFA2D2	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	Catégorie 1C[12]	EUR	EUR	0,50 %	S/O[1]	3,51 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ) (SUITE)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'Indice en 2025	Performance de la Catégorie d'Actions en 2025	Écart de performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2025
IE000EVOVOG1	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	Catégorie 1D[12]	USD	USD	0,12 %	(0,13) %	(0,14) %	(0,01) %	(0,01) %	0,01 %

[1] Le Compartiment ne suit pas un indice.

[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 février 2025.

[3] Pour la présente Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change : l'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Erreur de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture.

[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 20 août 2025.

[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 avril 2025.

[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 janvier 2025.

[7] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 mai 2025.

[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 juillet 2025.

[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 août 2025.

[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 octobre 2025.

[11] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2025.

[12] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 décembre 2025.

DWS Investment GmbH
DWS Investments UK Limited

État de la situation financière au 31 décembre 2025

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	59 009 271	991 243 260	90 561 998	127 731 266	4 949 814 947
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	165 132	-	-	155 204
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	33 305	-	-	19 763
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		59 009 271	991 441 697	90 561 998	127 731 266	4 949 989 914
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	6 716	416 004	-	73 312	13 430 542
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	2 576 889	56 699	72 014	4 637 890
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	785 323
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	8 004 224	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		164	11 743	1 050	-	32 005
Revenu accumulé		-	3 175 487	10 496	165 890	3 504 684
Autres montants à recevoir		-	409	-	-	-
Total des Actifs courants		59 016 151	1 005 626 453	90 630 243	128 042 482	4 972 380 358
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	(3 711)	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(73 242)	-	-	(142 364)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(73 242)	-	(3 711)	(142 364)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(149 156)	(29 426)	-	(134 866)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(6 247 080)	-	-	(6 175 382)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(23 449)	(249 478)	(30 275)	(42 467)	(1 048 932)
Total des engagements exigibles		(23 449)	(6 718 956)	(59 701)	(46 178)	(7 501 544)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		58 992 702	998 907 497	90 570 542	127 996 304	4 964 878 814

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	11 838 922 060	10 504 880 891	24 915 087 067	19 050 215	765 263 516
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	823 899	3 300	17 187
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	5 560	1 471	186 145	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		11 838 927 620	10 504 882 362	24 916 097 111	19 053 515	765 280 703
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	3 820 268	6 797 523	42 169 193	9 975	1 034 183
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	16 784 167	14 658 535	40 670 303	9 459	522 529
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		14 974 805	20 962 791	15 855 510	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		636 736	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		19 916	39 806	389 412	413	16 069
Revenu accumulé		5 078 945	9 182 584	16 256 714	91 371	797 339
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		11 880 242 457	10 556 523 601	25 031 438 243	19 164 733	767 650 823
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(382 895)	(122 016)	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(2 482 426)	(3 706 372)	(1 959 891)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(2 865 321)	(3 828 388)	(1 959 891)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(1 808)	-	(9 114)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(15 384 976)	(27 471 241)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(635 679)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(759 648)	(1 475 060)	(2 589 787)	(5 271)	(164 042)
Total des engagements exigibles		(19 647 432)	(32 774 689)	(4 558 792)	(5 271)	(164 042)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		11 860 595 025	10 523 748 912	25 026 879 451	19 159 462	767 486 781

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 818 702 797	2 591 658 982	3 470 435 452	25 322 252	49 560 863
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	30 708	76 728	75 401	-	3 453
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 818 733 505	2 591 735 710	3 470 510 853	25 322 252	49 564 316
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	3 042 144	4 257 913	2 801 672	48 677	161 126
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	1 606 417	2 557 681	3 472 602	-	42 215
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	110
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		18 750	14 803	96 385	-	-
Revenu accumulé		950 030	1 935 018	5 510 491	-	73 942
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 824 350 846	2 600 501 125	3 482 392 003	25 370 929	49 841 709
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	(73 269)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(344)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	(644 450)	-
		-	-	(73 269)	(644 450)	(344)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	(8 936)	-	(100 360)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(1 932 105)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(388 038)	(548 581)	(703 794)	(15 027)	(6 598)
Total des engagements exigibles		(388 038)	(548 581)	(2 718 104)	(659 477)	(107 302)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 823 962 808	2 599 952 544	3 479 673 899	24 711 452	49 734 407

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	2 468 205 546	2 104 483 307	281 296 651	68 214 220 853	1 423 801 245
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	6 375
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	8 380	-	2 007	49 185 282	1 042
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		2 468 213 926	2 104 483 307	281 298 658	68 263 406 135	1 423 808 662
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 695 727	48 939	-	30 543 192	3 808 128
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	2 737 995	5 141 512	-	-	409 106
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		26 209 028	1 162 797	-	349 092 549	6 785 409
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		2 925 474	-	-	22	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		1 564	222 451	189	836 775	-
Revenu accumulé		1 889 135	1 520 958	1 836 788	60 697 187	18 279 964
Autres montants à recevoir		81	-	-	880 567	-
Total des Actifs courants		2 503 672 930	2 112 579 964	283 135 635	68 705 456 427	1 453 091 269
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(66 116)	(212 019)	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(3 973 872)	-	(38 372)	-	(735 789)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(4 039 988)	(212 019)	(38 372)	-	(735 789)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(5 642)	-	(1 671 782)	-	(3 618 541)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(26 863 361)	-	-	(327 117 741)	(6 192 507)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(2 925 190)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(224 823)	(542 055)	(21 170)	(11 082 421)	(173 063)
Total des engagements exigibles		(34 059 004)	(754 074)	(1 731 324)	(338 200 162)	(10 719 900)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 469 613 926	2 111 825 890	281 404 311	68 367 256 265	1 442 371 369

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	2 982 588 174	3 655 998 635	845 267 278	958 894 925	5 921 816 001
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	186 648	-	-	27 980	34 424
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		2 982 774 822	3 655 998 635	845 267 278	958 922 905	5 921 850 425
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 412 192	1 643 919	135 737	617 100	6 387 338
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	3 428 692	2 522 694	423 045	2 173 532	1 337 042
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		65 810	23 674	28 053	103 168	17 828
Revenu accumulé		1 469 944	3 008 559	2 192 097	1 902 960	781 430
Autres montants à recevoir		-	-	-	44 799	-
Total des Actifs courants		2 992 151 460	3 663 197 481	848 046 210	963 764 464	5 930 374 063
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(80 197)	(22 620)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(2 292)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(80 197)	(22 620)	(2 292)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(1 987)	(1 057)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(69 517)	(434 665)	(214 397)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(621 619)	(763 174)	(179 456)	(199 998)	(1 259 268)
Total des engagements exigibles		(621 619)	(843 371)	(271 593)	(638 942)	(1 474 722)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 991 529 841	3 662 354 110	847 774 617	963 125 522	5 928 899 341

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	274 483 386	565 156 265	518 313 142	414 321 723	574 807 231
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	15 156	24 400	25 769	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	855
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		274 483 386	565 171 421	518 337 542	414 347 492	574 808 086
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	154 393	697 702	681 395	347 277	844 963
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	72 855	677 222	404 994	243 599	222 537
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	1 526 480	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		3 146	6 289	2 368	5 381	8 272
Revenu accumulé		98 753	331 021	237 761	209 979	1 047 915
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		274 812 533	566 883 655	521 190 540	415 153 728	576 931 773
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(5 040)	-	-	-	(14 800)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(5 040)	-	-	-	(14 800)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(5 911)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(2 358 117)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(9 930 901)	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(50 730)	(120 167)	(105 217)	(84 117)	(120 936)
Total des engagements exigibles		(55 770)	(120 167)	(10 036 118)	(2 448 145)	(135 736)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		274 756 763	566 763 488	511 154 422	412 705 583	576 796 037

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	263 650 840	528 633 043	10 861 223	4 539 938	10 154 374 187
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	1 032 871
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	279	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		263 651 119	528 633 043	10 861 223	4 539 938	10 155 407 058
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	93 731	171 640	11 447	1 299	27 079 552
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	2 611	-	-	17 430 131
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		7 214 663	107 771	-	-	16 082
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	1	-	240 525
Revenu accumulé		3 901 360	9 092 925	47 289	2 500	15 034 825
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		274 860 873	538 007 990	10 919 960	4 543 737	10 215 208 173
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(341 699)	-	-	-	(56 266)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(341 699)	-	-	-	(56 266)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(186 193)	-	-	-	(222 297)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(8 020 479)	(486 147)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(110 138)	(111 934)	(1 099)	(772)	(1 527 148)
Total des engagements exigibles		(8 658 509)	(598 081)	(1 099)	(772)	(1 805 711)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		266 202 364	537 409 909	10 918 861	4 542 965	10 213 402 462

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	221 115 358	155 669 470	67 581 119	986 229 393	943 756 706
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		221 115 358	155 669 470	67 581 119	986 229 393	943 756 706
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	51 359	41 164	16 949	346 628	408 319
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	87 587	-	287 721	254 090
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	1 371	58
Revenu accumulé		47 552	395 152	24 984	365 129	565 003
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		221 214 269	156 193 373	67 623 052	987 230 242	944 984 176
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(2 196)	-	(6 300)	(10 773)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(2 196)	-	(6 300)	(10 773)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(23 977)	(15 646)	(7 092)	(107 054)	(98 979)
Total des engagements exigibles		(23 977)	(17 842)	(7 092)	(113 354)	(109 752)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		221 190 292	156 175 531	67 615 960	987 116 888	944 874 424

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 952 852 300	891 555 930	106 367 734	213 721 120	3 321 137 375
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	1 250	3 720	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 952 852 300	891 555 930	106 368 984	213 724 840	3 321 137 375
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	502 459	962 255	928 119	227 872	569 931
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	115 170	35 942	219 363	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	12 574 476	1 340 695	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		1 270	-	-	285	-
Revenu accumulé		197 283	16 264 062	1 096 908	111 630	2 097 880
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 953 553 312	921 471 893	109 770 648	214 283 990	3 323 805 186
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(3 594)	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(216 690)	(60 174)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(220 284)	(60 174)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(243 517)	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(16 398 739)	(2 383 719)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(596 135)	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(202 164)	(145 237)	(16 444)	(33 312)	(550 394)
Total des engagements exigibles		(202 164)	(17 007 777)	(3 056 472)	(33 312)	(550 394)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 953 351 148	904 464 116	106 714 176	214 250 678	3 323 254 792

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	8 092 185 328	1 174 771 050	10 007 962 000	27 872 912	466 631 028
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	20 924
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	361 609	-	699	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		8 092 546 937	1 174 771 050	10 007 962 699	27 872 912	466 651 952
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	15 816 874	578 850	4 096 384	3 029	452 993
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	1 120 002
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	306 507	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	20
Revenu accumulé		4 625 474	2 445 928	4 076 035	22 028	957 859
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		8 112 989 285	1 178 102 335	10 016 135 118	27 897 969	469 182 826
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(1 606 128)	(1 321)	(323 260)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(1 606 128)	(1 321)	(323 260)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(6 895 639)	(10)	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 702 548)	-	(3 968 428)	-	(67 328)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 427 187)	(213 561)	(1 279 791)	(3 176)	(34 985)
Total des engagements exigibles		(12 631 502)	(214 892)	(5 571 479)	(3 176)	(102 313)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		8 100 357 783	1 177 887 443	10 010 563 639	27 894 793	469 080 513

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	6 971 938 780	165 207 836	1 690 399 053	290 859 470	4 114 846 524
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	35	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		6 971 938 780	165 207 836	1 690 399 053	290 859 505	4 114 846 524
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	9 286 522	153 270	3 184 264	1 202 932	56 558 296
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	74 845	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	1 074 855	246 441 823
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	80 843 939
Montants à recevoir issus du prêt de titres		27 095	4 664	-	-	-
Revenu accumulé		3 882 517	69 782	2 625 821	3 616 808	127 392 376
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	16 272
Total des Actifs courants		6 985 134 914	165 435 552	1 696 209 138	296 828 945	4 626 099 230
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(150 879)	(6 427 163)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	(150 879)	(6 427 163)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(2 307)	-	(9 145)	(9 240)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 661 348)	-	-	(2 956 213)	(432 898 148)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(84 835 779)
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 067 115)	(49 382)	(361 692)	(41 801)	(285 513)
Total des engagements exigibles		(3 730 770)	(49 382)	(370 837)	(3 158 133)	(524 446 603)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 981 404 144	165 386 170	1 695 838 301	293 670 812	4 101 652 627

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	51 048 950	1 078 338 627	331 929 626	1 853 647 232	153 641 483
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	10 762	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		51 048 950	1 078 349 389	331 929 626	1 853 647 232	153 641 483
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	20 071	361 361	130 810	596 797	-
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	214 402	-	156 990	6 558
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	2 497 362
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	10 904 311
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		99 542	436 212	204 996	448 416	2 227 049
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		51 168 563	1 079 361 364	332 265 432	1 854 849 435	169 276 763
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	(810)	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	(810)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	-	(352 321)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(13 442 886)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(8 629)	(109 866)	(34 302)	(319 502)	(30 846)
Total des engagements exigibles		(8 629)	(109 866)	(34 302)	(320 312)	(13 826 053)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		51 159 934	1 079 251 498	332 231 130	1 854 529 123	155 450 710

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	82 785 306	6 798 943	8 075 888	162 921 569	37 891 965
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	28	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		82 785 334	6 798 943	8 075 888	162 921 569	37 891 965
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 076 027	3 458	8 141	61 409	3 666
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		1 232 073	-	-	-	575 175
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		946 018	11 006	19 336	62 945	736 108
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		86 039 452	6 813 407	8 103 365	163 045 923	39 206 914
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(132 285)	(7)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(132 285)	(7)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(72 322)	-	-	-	(21 857)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 578 699)	-	-	-	(800 202)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(1 075 087)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(17 872)	(1 435)	(1 023)	(17 173)	(8 135)
Total des engagements exigibles		(2 876 265)	(1 442)	(1 023)	(17 173)	(830 194)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		83 163 187	6 811 965	8 102 342	163 028 750	38 376 720

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	276 048 313	12 757 230	6 561 588	7 820 075	76 167 929
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		276 048 313	12 757 230	6 561 588	7 820 075	76 167 929
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	3 293 087	20 004	4 922	6 200	51 059
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	87 127	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		3 165 300	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		1 524 694	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	15	-	-	-
Revenu accumulé		4 578 850	2 260	526	524	9 895
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		288 697 371	12 779 509	6 567 036	7 826 799	76 228 883
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(351 700)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(351 700)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(1 965)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 152 556)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(4 375 563)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(59 915)	(3 298)	(1 819)	(2 013)	(19 632)
Total des engagements exigibles		(10 939 734)	(3 298)	(1 819)	(3 978)	(19 632)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		277 757 637	12 776 211	6 565 217	7 822 821	76 209 251

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	6 212 908	132 997 804	13 336 468	55 944 967	13 816 510
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	2 186	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		6 212 908	132 999 990	13 336 468	55 944 967	13 816 510
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	6 957	105 113	7 039	248	46 034
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	21 379
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		4 044	246 735	6 275	895 591	30 581
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		6 223 909	133 351 838	13 349 782	56 840 806	13 914 504
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(227)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	(227)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(94 413)	(9)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(35 709)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(781)	(17 004)	(1 361)	(15 862)	(2 311)
Total des engagements exigibles		(781)	(17 004)	(1 361)	(110 275)	(38 256)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 223 128	133 334 834	13 348 421	56 730 531	13 876 248

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	109 693 148	2 025 743 267	4 694 881	13 529 364	5 185 166
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	36	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		109 693 148	2 025 743 267	4 694 881	13 529 400	5 185 166
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	49 213	1 224 522	16 161	30 427	14 735
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		47 285	13 897 259	1 133	59 907	5 020
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		109 789 646	2 040 865 048	4 712 175	13 619 734	5 204 921
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(1 942 118)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(1 942 118)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	(862)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(15 273 186)	(743)	(2 784)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(7 136)	(312 514)	(1 391)	(4 180)	(1 551)
Total des engagements exigibles		(7 136)	(17 527 818)	(2 996)	(6 964)	(1 551)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		109 782 510	2 023 337 230	4 709 179	13 612 770	5 203 370

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	6 825 425	26 857 326	7 798 994	22 359 040	4 697 409
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	47
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		6 825 425	26 857 326	7 798 994	22 359 040	4 697 456
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	15 182	30 087	9 693	37 332	968
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		12 067	46 376	28 470	14 506	4 486
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		6 852 674	26 933 789	7 837 157	22 410 878	4 702 910
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(215)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(215)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(814)	-	(3 505)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(5 096)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 871)	(8 442)	(2 335)	(6 701)	(160)
Total des engagements exigibles		(8 781)	(8 442)	(6 055)	(6 701)	(160)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 843 893	26 925 347	7 831 102	22 404 177	4 702 750

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	9 274 982	13 629 966	12 787 785	25 683 450	155 966 247
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	61
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		9 274 982	13 629 966	12 787 785	25 683 450	155 966 308
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 657	9 724	14 090	7 048	66 196
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		3 058	14 166	18 621	16 040	286 942
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		9 282 697	13 653 856	12 820 496	25 706 538	156 319 446
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(3 104)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(316)	(459)	(428)	(1 034)	(20 034)
Total des engagements exigibles		(316)	(459)	(428)	(4 138)	(20 034)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		9 282 381	13 653 397	12 820 068	25 702 400	156 299 412

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	20 939 787	239 042 401	144 179 361	251 477 072	14 504 774
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		20 939 787	239 042 401	144 179 361	251 477 072	14 504 774
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	482 812	92 910	65 245	227 384	525
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		10 552	95 927	136 611	186 697	66 306
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		21 433 151	239 231 238	144 381 217	251 891 153	14 571 605
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(7 329)	(65)	-	(8 172)	(62 690)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 155 441)	(53 967)	-	(4 661 408)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(3 026)	(50 356)	(30 406)	(49 329)	(3 056)
Total des engagements exigibles		(2 165 796)	(104 388)	(30 406)	(4 718 909)	(65 746)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		19 267 355	239 126 850	144 350 811	247 172 244	14 505 859

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	29 465 629	7 335 820	28 165 077	9 136 342	128 263 568
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		29 465 629	7 335 820	28 165 077	9 136 342	128 263 568
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	24 104	3 288	12 082	8 431	394 644
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	437
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		46 055	4 611	27 837	6 943	161 716
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		29 535 788	7 343 719	28 204 996	9 151 716	128 820 365
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	(13)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(5 650)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(6 163)	(1 421)	(5 852)	(2 288)	(17 224)
Total des engagements exigibles		(6 163)	(1 421)	(11 515)	(2 288)	(17 224)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		29 529 625	7 342 298	28 193 481	9 149 428	128 803 141

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	11 427 287	18 250 877	3 417 065	4 689 280 522	8 591 670
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	58 254	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		11 427 287	18 250 877	3 417 065	4 689 338 776	8 591 670
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	-	11 277	16 314	8 257 519	12 862
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	2 424 433	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		3 530	7 036	6 138	4 231 163	23 466
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		11 430 817	18 269 190	3 439 517	4 704 251 891	8 627 998
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(51)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	(51)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(294)	-	-	(14 842)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(56)	(7 670 650)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 910)	(4 633)	(1 016)	(586 523)	(2 549)
Total des engagements exigibles		(3 204)	(4 633)	(1 072)	(8 272 015)	(2 600)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		11 427 613	18 264 557	3 438 445	4 695 979 876	8 625 398

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] USD	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	10 582 777	77 857 654	60 386 012	166 278 468	233 268 191
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		10 582 777	77 857 654	60 386 012	166 278 468	233 268 191
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	12 904	2 378 763	17 741	104 930	246 917
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		27 746	9 000	29 685	40 321	75 734
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		10 623 427	80 245 417	60 433 438	166 423 719	233 590 842
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(6)	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 034)	(2 329 283)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 618)	(33 101)	(12 048)	(24 085)	(37 163)
Total des engagements exigibles		(7 658)	(2 362 384)	(12 048)	(24 085)	(37 163)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		10 615 769	77 883 033	60 421 390	166 399 634	233 553 679

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 15 janvier 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 14 mai 2025.

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	3 753 873	6 081 535	1 209 629 616	5 268 316	9 423 336
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	49 101	124 115	11 444 740	-	-
		3 802 974	6 205 650	1 221 074 356	5 268 316	9 423 336
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	317	1 125	6 452 150	3 089	12 892
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	6 858
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		-	-	-	3 689	7 824
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		3 803 291	6 206 775	1 227 526 506	5 275 094	9 450 910
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(9)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	(9)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(6 504 880)	(525)	(3 987)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(586)	(414)	(39 788)	(1 095)	(2 006)
Total des engagements exigibles		(586)	(414)	(6 544 668)	(1 629)	(5 993)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 802 705	6 206 361	1 220 981 838	5 273 465	9 444 917

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 9 juillet 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[2] USD	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[3] EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	77 152 552	5 475 875	10 039 276	4 934 464	24 255 804
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	634	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	366	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		77 153 552	5 475 875	10 039 276	4 934 464	24 255 804
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 409 994	1 004	-	3 265	258 916
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	56 037	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		97 321	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		65 496	1 317	3 737	4 256	79 808
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		81 782 400	5 478 196	10 043 013	4 941 985	24 594 528
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(3 665)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(3 665)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(142)	-	(7 908)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(133 336)	-	-	-	(251 037)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(4 290 439)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(16 434)	(1 165)	(1 323)	(1 317)	(2 237)
Total des engagements exigibles		(4 444 016)	(1 165)	(9 231)	(1 317)	(253 274)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		77 338 384	5 477 031	10 033 782	4 940 668	24 341 254

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 9 octobre 2025.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 4 décembre 2025.

État de la situation financière au 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Actifs courants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 648 817	4 960 847	131 386 155 246
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	2 436 353
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	806 258
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	9 891 831
		4 648 817	4 960 847	131 399 289 688
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 821	3 435	218 051 990
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	111 977 322
Montants à recevoir				
Montants à recevoir pour investissements vendus		525 789	-	313 772 096
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	92 072 301
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	1 206 704
Revenu accumulé		1 745	1 210	268 803 774
Autres montants à recevoir		-	-	57 259
Total des Actifs courants		5 179 172	4 965 492	132 405 231 134
Engagements exigibles				
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	(859 958)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(21 083 977)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	(548 702)
		-	-	(22 492 637)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(33)	-	(12 026 537)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-
Montants à payer				
Montants à payer pour les investissements achetés		(519 855)	-	(539 332 293)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(92 520 028)
Prêt de titres à payer		-	-	-
Charges à payer	4	(1 443)	(377)	(20 100 068)
Total des engagements exigibles		(521 331)	(377)	(686 471 563)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 657 841	4 965 115	131 718 759 571

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 9 décembre 2025.

Tom Murray (Administrateur) **Michael Whelan (Administrateur)**

23 avril 2026

Les notes complémentaires des pages 1241 à 1453 font partie intégrante de ces États Financiers.

État de la situation financière au 31 décembre 2024

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	64 964 999	1 039 774 824	105 960 511	112 934 719	4 445 644 394
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	29 034	564	-	7 677
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		64 964 999	1 039 803 858	105 961 075	112 934 719	4 445 652 071
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	10 031	413 872	31 782	-	12 094 352
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	1 221 849	56 699	3 366	304 305
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	285 122
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	5 537	870	-	13 318
Revenu accumulé		-	3 852 302	10 495	177 083	3 260 783
Autres montants à recevoir		-	-	2 414	-	-
Total des Actifs courants		64 975 030	1 045 297 418	106 063 335	113 115 168	4 461 609 951
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(129 264)	-	-	(177 174)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(149 672)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(129 264)	-	-	(326 846)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(8 860)	(154 909)	(140 062)	(122 807)	(1 855 987)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(289 207)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		(5)	-	-	-	-
Charges à payer	4	(25 421)	(272 507)	(36 845)	(38 319)	(990 191)
Total des engagements exigibles		(34 286)	(556 680)	(176 907)	(161 126)	(3 462 231)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		64 940 744	1 044 740 738	105 886 428	112 954 042	4 458 147 720

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	9 348 934 524	13 512 103 844	18 088 477 406	17 718 922	891 987 045
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	18 911	37 259	84 887	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		9 348 953 435	13 512 141 103	18 088 562 293	17 718 922	891 987 045
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 103 433	1 836 526	20 354 529	1 772	485 638
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	10 633 455	8 915 225	28 754 285	-	3 702
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	1 120 149	58 115	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		2 440 713	-	24 903	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		23 772	30 965	185 614	141	11 370
Revenu accumulé		4 816 343	12 997 824	12 835 304	80 644	864 929
Autres montants à recevoir		3 571	-	3 542	-	13 912
Total des Actifs courants		9 370 974 722	13 535 921 643	18 151 840 619	17 859 594	893 366 596
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(677 290)	(513 605)	(2 148 896)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(3 715 429)	(4 233 088)	(2 025 854)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(4 392 719)	(4 746 693)	(4 174 750)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(6 089)	-	(17 398)	(117 544)	(1 222 716)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(7 532 468)	(16 918)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(2 429 968)	-	(24 902)	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(606 802)	(2 427 736)	(2 712 860)	(5 004)	(192 614)
Total des engagements exigibles		(7 435 578)	(7 174 429)	(14 462 378)	(139 466)	(1 415 330)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		9 363 539 144	13 528 747 214	18 137 378 241	17 720 128	891 951 266

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 320 535 830	2 196 451 957	2 036 962 773	25 182 973	43 910 110
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	4 462	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	4 045	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	532 350	-
		1 320 539 875	2 196 451 957	2 036 967 235	25 715 323	43 910 110
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	-	1 024 151	1 061 575	367 527	174 593
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	770 816	-	560 240	-	129
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		9 212	15 311	43 068	-	163
Revenu accumulé		936 137	1 850 974	3 387 382	1 488	81 420
Autres montants à recevoir		20 133	20 814	48 581	-	-
Total des Actifs courants		1 322 276 173	2 199 363 207	2 042 068 081	26 084 338	44 166 415
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	(92 879)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(92 879)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(918 208)	(2 059 139)	(1 404 363)	-	(72 618)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(250 019)	(317 400)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(281 855)	(473 845)	(435 118)	(19 962)	(6 045)
Total des engagements exigibles		(1 200 063)	(2 532 984)	(2 182 379)	(337 362)	(78 663)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 321 076 110	2 196 830 223	2 039 885 702	25 746 976	44 087 752

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 135 341 625	2 140 026 276	139 454 217	74 618 974 245	1 119 302 128
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	23 087	-	275	84 446	5 036
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 135 364 712	2 140 026 276	139 454 492	74 619 058 691	1 119 307 164
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	529 514	45 943	11 931	257 861 104	-
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	1 823 395	1 668 280	-	-	647 932
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	7 090	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	110	17	24	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		2 093	136 148	102	1 977 316	-
Revenu accumulé		590 947	1 779 771	59 579	67 518 820	14 377 424
Autres montants à recevoir		-	-	-	880 567	251
Total des Actifs courants		1 138 310 661	2 143 663 618	139 526 121	74 947 296 522	1 134 332 771
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(67 865)	(120 273)	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(5 706 024)	-	(53 021)	(81 319 285)	(1 414 043)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(5 773 889)	(120 273)	(53 021)	(81 319 285)	(1 414 043)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(12 565)	-	(74 588)	-	(164 120)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(38 141)	-	(299 291 088)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(9 562)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(139 603)	(557 459)	(8 741)	(10 223 820)	(133 418)
Total des engagements exigibles		(5 935 619)	(715 873)	(136 350)	(390 834 193)	(1 711 581)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 132 375 042	2 142 947 745	139 389 771	74 556 462 329	1 132 621 190

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	792 213 190	2 455 662 523	964 508 642	869 112 133	4 558 825 011
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		792 213 190	2 455 662 523	964 508 642	869 112 133	4 558 825 011
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	76 047	89 951	127 109	357 849	4 655 856
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	72 601	1 486	-	153 518	30 153
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		279 968	-	-	-	975 901
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		24 855	13 279	21 129	71 320	13 745
Revenu accumulé		699 803	1 936 855	2 326 087	928 138	725 841
Autres montants à recevoir		613	540	533	45 355	686
Total des Actifs courants		793 367 077	2 457 704 634	966 983 500	870 668 313	4 565 227 193
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(806)	-	(761)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(806)	-	(761)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(627 746)	(1 227 402)	(1 950 166)	(1 024 914)	(395)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(82 534)	(23 815)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(11 520 632)
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(173 690)	(531 808)	(209 689)	(187 662)	(997 190)
Total des engagements exigibles		(802 242)	(1 841 744)	(2 184 431)	(1 212 576)	(12 518 217)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		792 564 835	2 455 862 890	964 799 069	869 455 737	4 552 708 976

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	293 089 721	418 021 301	390 234 186	285 135 179	453 625 250
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	4 634
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		293 089 721	418 021 301	390 234 186	285 135 179	453 629 884
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 955 307	307 800	660 133	53 079	256 471
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	6 193	92	25 988	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	622 719	1 011 917
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		2 785	4 811	2 719	3 884	4 961
Revenu accumulé		92 862	365 954	186 303	203 616	787 399
Autres montants à recevoir		666	4 254	-	-	-
Total des Actifs courants		295 141 341	418 710 313	391 083 433	286 044 465	455 690 632
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(159 791)	(450 555)	(718 249)	(746 616)	(853 241)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(1 011 917)
Montants à payer pour le rachat d'actions		(1 725 969)	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(62 873)	(96 933)	(82 075)	(64 856)	(103 099)
Total des engagements exigibles		(1 948 633)	(547 488)	(800 324)	(811 472)	(1 968 257)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		293 192 708	418 162 825	390 283 109	285 232 993	453 722 375

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	216 426 604	322 688 810	9 264 111	4 393 525	5 843 109 825
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	523	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		216 427 127	322 688 810	9 264 111	4 393 525	5 843 109 825
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	9 119	112 452	2 336	1 051	18 044 830
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	2 611	-	-	6 984 918
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		1 245 942	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	153 355
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	92 010
Revenu accumulé		3 229 047	5 253 901	49 070	2 702	8 557 763
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		220 911 235	328 057 774	9 315 517	4 397 278	5 876 942 701
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	(1 482 200)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(853 944)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(853 944)	-	-	-	(1 482 200)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(841 956)	-	(48 200)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(987 330)	(614 423)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(153 355)
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(92 304)	(71 033)	(945)	(765)	(905 340)
Total des engagements exigibles		(2 775 534)	(685 456)	(49 145)	(765)	(2 540 895)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		218 135 701	327 372 318	9 266 372	4 396 513	5 874 401 806

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	472 385 901	344 652 198	69 675 766	1 541 536 405	600 894 865
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		472 385 901	344 652 198	69 675 766	1 541 536 405	600 894 865
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	13 500	663	32 193	117 108	11 604
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	857	89
Revenu accumulé		76 044	816 388	21 109	965 986	401 889
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		472 475 445	345 469 249	69 729 068	1 542 620 356	601 308 447
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(171)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(171)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(50 423)	(703 057)	(42 881)	-	(147 751)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		(36)	-	-	-	-
Charges à payer	4	(50 538)	(35 902)	(7 351)	(152 738)	(62 558)
Total des engagements exigibles		(100 997)	(738 959)	(50 403)	(152 738)	(210 309)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		472 374 448	344 730 290	69 678 665	1 542 467 618	601 098 138

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 342 503 312	558 770 415	128 326 668	94 864 735	2 166 047 748
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	129	140	-	103 046
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 342 503 312	558 770 544	128 326 808	94 864 735	2 166 150 794
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	198 626	2 288 754	34 389	104 315	11 438 552
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	78 896	30 593	131 485	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	1 975 172	-	6 460	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		937	-	-	52	-
Revenu accumulé		154 700	9 998 287	1 311 787	61 563	1 449 108
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 342 857 575	573 111 653	129 703 577	95 168 610	2 179 038 454
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	(12 070)	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(316 227)	(165 542)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(316 227)	(165 542)	(12 070)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(18)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(4 848 393)	-	(9 551)	(1 233 251)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(140 422)	(100 929)	(18 484)	(14 838)	(11 800 899)
Total des engagements exigibles		(140 422)	(5 265 549)	(184 026)	(36 477)	(13 034 150)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 342 717 153	567 846 104	129 519 551	95 132 133	2 166 004 304

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	7 817 608 712	2 309 268 570	9 212 569 868	31 883 885	394 018 309
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	8 410	-	12 110	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		7 817 617 122	2 309 268 570	9 212 581 978	31 883 885	394 018 309
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 732 610	1 843 818	751 989	638	188 775
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	865 256
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	3 588 556	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		4 304 229	2 822 426	3 848 010	25 944	844 725
Autres montants à recevoir		-	1 501	86	-	-
Total des Actifs courants		7 823 653 961	2 313 936 315	9 220 770 619	31 910 467	395 917 065
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	(49 772)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(3 059 264)	-	(512 187)	-	(44)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(3 059 264)	-	(512 187)	-	(49 816)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(135 556)	(2 493 021)	(4 932)	(13 004)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(1 926 598)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(3 572 711)	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	(872)
Charges à payer	4	(1 408 048)	(378 810)	(1 224 730)	(3 150)	(30 489)
Total des engagements exigibles		(4 467 312)	(2 440 964)	(7 802 649)	(8 082)	(94 181)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		7 819 186 649	2 311 495 351	9 212 967 970	31 902 385	395 822 884

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 257 488 861	138 961 061	1 258 152 510	214 420 677	2 871 854 585
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	1 153	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		4 257 488 861	138 961 061	1 258 152 510	214 421 830	2 871 854 585
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 809 344	134 218	2 865 678	-	33 696 365
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	24 955	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	958 668	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		1 354 695	29 094	1 879 794	2 657 704	12 698 143
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		4 260 652 900	139 124 373	1 263 856 650	217 104 489	2 918 249 093
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(304 115)	(65 013 359)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	(304 115)	(65 013 359)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(1 624 414)	(96 562)	-	(304 712)	(4 595)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(382 817)	-	(212 494)	-	(55 743 012)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		(69 400)	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 287 646)	(41 006)	(272 138)	(31 015)	(209 033)
Total des engagements exigibles		(3 364 277)	(137 568)	(484 632)	(639 842)	(120 969 999)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 257 288 623	138 986 805	1 263 372 018	216 464 647	2 797 279 094

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	39 022 517	775 539 515	300 187 213	1 067 939 673	146 427 263
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	544	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		39 023 061	775 539 515	300 187 213	1 067 939 673	146 427 263
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	16 731	170 099	7 496	1 434	23 824
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	6 558
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	3 271 570
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		108 698	230 588	277 881	293 014	2 062 315
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		39 148 490	775 940 202	300 472 590	1 068 234 121	151 791 530
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(112 145)	-	(176 263)	(72 496)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	(25 850)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(3 396 731)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(6 634)	(82 167)	(31 806)	(177 068)	(33 375)
Total des engagements exigibles		(118 779)	(82 167)	(208 069)	(275 414)	(3 430 106)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		39 029 711	775 858 035	300 264 521	1 067 958 707	148 361 424

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	90 544 854	6 722 900	7 174 022	29 119 160	32 863 999
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	348	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		90 545 202	6 722 900	7 174 022	29 119 160	32 863 999
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 261	3 481	889	13 452	16 073
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	252
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	605 839
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		1 002 999	7 946	25 741	24 721	629 374
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		91 550 462	6 734 327	7 200 652	29 157 333	34 115 537
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(489 837)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(489 837)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(59 013)	(11 630)	(25 823)	(10 648)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(1 057 981)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(20 021)	(970)	(916)	(4 791)	(6 993)
Total des engagements exigibles		(568 871)	(12 600)	(26 739)	(15 439)	(1 064 974)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		90 981 591	6 721 727	7 173 913	29 141 894	33 050 563

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	263 378 445	11 877 301	3 445 522	10 880 082	42 280 481
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		263 378 445	11 877 301	3 445 522	10 880 082	42 280 481
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 017 887	9 458	3 007	9 791	19 132
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	222	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		4 390 411	8 929	525	4 775	13 508
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		268 786 965	11 895 688	3 449 054	10 894 648	42 313 121
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(211 157)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(211 157)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(1 211)	(27)	(2 643)	(3 497)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 113 880)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(58 319)	(3 134)	(904)	(2 430)	(10 985)
Total des engagements exigibles		(1 383 356)	(4 345)	(931)	(5 073)	(14 482)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		267 403 609	11 891 343	3 448 123	10 889 575	42 298 639

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	5 474 637	14 997 005	12 542 935	89 816 285	37 952 716
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		5 474 637	14 997 005	12 542 935	89 816 285	37 952 716
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	3 891	3 131	8 492	55 065	50 690
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		5 304	24 345	7 824	1 337 768	68 263
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		5 483 832	15 024 481	12 559 251	91 209 118	38 071 669
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(106)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(106)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(1 383)	(23 300)	-	-	(76 171)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(4 439)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(705)	(1 924)	(1 282)	(28 571)	(6 528)
Total des engagements exigibles		(2 088)	(25 330)	(1 282)	(28 571)	(87 138)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 481 744	14 999 151	12 557 969	91 180 547	37 984 531

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	78 524 104	3 527 883 100	1 879 339	120 551 964	4 259 643
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	319	563	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		78 524 104	3 527 883 419	1 879 902	120 551 964	4 259 643
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	8 680	381 320	2 373	93 846	8 591
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	6 224
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	831 633	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		41 271	3 582 073	774	88 848	6 881
Autres montants à recevoir		-	23	-	-	-
Total des Actifs courants		78 574 055	3 532 678 468	1 883 049	120 734 658	4 281 339
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(2 797 573)	(305)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(2 797 573)	(305)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(2 829 644)	(248)	(103 163)	(9 897)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(18 925)	(6 224)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(835 260)	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(5 039)	(494 425)	(576)	(36 849)	(1 294)
Total des engagements exigibles		(5 039)	(6 956 902)	(1 129)	(158 937)	(17 415)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		78 569 016	3 525 721 566	1 881 920	120 575 721	4 263 924

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	10 800 193	143 791 958	7 570 383	14 135 583	3 921 400
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		10 800 193	143 791 958	7 570 383	14 135 583	3 921 400
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	10 029	54 329	8 110	41 622	47
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		27 941	-	-	285 423	1 390
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		11 052	166 944	42 903	13 193	3 285
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		10 849 215	144 013 231	7 621 396	14 475 821	3 926 122
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(8)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	(8)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(13 345)	(95 738)	(25 609)	(42 299)	(474)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(27 941)	-	-	(285 423)	(3 125)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(3 304)	(43 714)	(2 782)	(3 762)	(657)
Total des engagements exigibles		(44 590)	(139 452)	(28 391)	(331 484)	(4 264)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		10 804 625	143 873 779	7 593 005	14 144 337	3 921 858

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	8 065 408	8 737 585	11 042 671	27 900 892	202 674 881
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		8 065 408	8 737 585	11 042 671	27 900 892	202 674 881
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	169	2 034	1 619	12 943	30 288
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	6 484	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		3 923	27 267	24 816	23 401	287 924
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		8 069 500	8 766 886	11 069 106	27 943 720	202 993 093
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(17)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(17)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(1 039)	(29 559)	(20 573)	(21 889)	(252 581)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(8 616)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(631)	(890)	(1 134)	(4 635)	(26 250)
Total des engagements exigibles		(1 670)	(30 449)	(21 724)	(35 140)	(278 831)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		8 067 830	8 736 437	11 047 382	27 908 580	202 714 262

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	21 245 404	53 060 996	288 270 686	8 221 612	47 929 679
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		21 245 404	53 060 996	288 270 686	8 221 612	47 929 679
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	14 514	14 660	249 740	5 080	11 899
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		20 825	33 112	236 912	7 793	89 777
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		21 280 743	53 108 768	288 757 338	8 234 485	48 031 355
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(129)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(129)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(12 832)	(11 381)	(437 551)	(8 721)	(83 320)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(4 598)	(11 671)	(63 254)	(1 767)	(10 157)
Total des engagements exigibles		(17 430)	(23 052)	(500 934)	(10 488)	(93 477)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		21 263 313	53 085 716	288 256 404	8 223 997	47 937 878

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	8 954 887	5 509 157	14 952 375	7 653 484	92 696 892
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		8 954 887	5 509 157	14 952 375	7 653 484	92 696 892
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 221	-	5 388	3 038	187 164
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		17 211	6 583	20 769	6 587	101 766
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		8 974 319	5 515 740	14 978 532	7 663 109	92 985 822
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(10 598)	(2 495)	(15 347)	(6 755)	(224 058)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 913)	(1 193)	(3 022)	(1 968)	(12 188)
Total des engagements exigibles		(12 511)	(3 688)	(18 369)	(8 723)	(236 246)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		8 961 808	5 512 052	14 960 163	7 654 386	92 749 576

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	9 749 234	15 056 616	2 836 406	480 431 412	5 614 707
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	5	1 639	29
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		9 749 234	15 056 616	2 836 411	480 433 051	5 614 736
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	-	4 318	5 518	2 658 993	1 281
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	9 509 520	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	16 800 944	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		3 991	6 700	5 132	409 845	17 725
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		9 753 225	15 067 634	2 847 061	509 812 353	5 633 742
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(21)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	(21)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(5 018)	(1 480)	(7 898)	(136 267)	(6 205)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(30 966 781)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 548)	(3 931)	(863)	(52 033)	(1 711)
Total des engagements exigibles		(7 566)	(5 411)	(8 761)	(31 155 081)	(7 937)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		9 745 659	15 062 223	2 838 300	478 657 272	5 625 805

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 6 mars 2024.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2024.

État de la situation financière au 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Actifs courants			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	8 967 512	116 352 939 081
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	4 309
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	334 377
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	514 099
		8 967 512	116 353 791 866
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	4 692	129 397 637
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	61 677 190
Montants à recevoir			
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	21 643 116
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	23 022 918
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	722 786
Revenu accumulé		25 777	144 885 605
Autres montants à recevoir		-	167 279
Total des Actifs courants		8 997 981	116 735 308 397
Engagements exigibles			
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	(5 295 928)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(88 407 001)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-
		-	(93 702 929)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(8 918)	(26 797 802)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	(24 964)
Montants à payer			
Montants à payer pour les investissements achetés		(1 014)	(110 646 988)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(19 577 363)
Prêt de titres à payer		-	(67 933)
Charges à payer	4	(1 337)	(30 544 753)
Total des engagements exigibles		(11 269)	(281 362 732)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		8 986 712	116 453 945 665

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 7 novembre 2024.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	2 491 117	33 533 014	6 793 634	10 867 347	183 515 786
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	647	35 429 448	2 695 681	3 671 207	73 040 009
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	1 547	110 696	2 013	-	344 983
Intérêts bancaires	3(b)	2 380	26 578	1 388	1 469	125 131
Total des revenus d'investissement		2 495 691	69 099 736	9 492 716	14 540 023	257 025 909
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(157 584)	(1 059 417)	(226 768)	(349 005)	(2 188 532)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(120 884)	(2 065 888)	(226 768)	(120 346)	(8 524 976)
Total des charges d'exploitation		(278 468)	(3 125 305)	(453 536)	(469 351)	(10 713 508)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		2 217 223	65 974 431	9 039 180	14 070 672	246 312 401
Coûts de financement						
Distributions	13	(3 311 832)	(25 945 933)	(2 207 186)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(22)	(24 700)	(1 791)	(2 793)	(14 421)
Total des coûts financiers		(3 311 854)	(25 970 633)	(2 208 977)	(2 793)	(14 421)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(1 094 631)	40 003 798	6 830 203	14 067 879	246 297 980
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	-	(1 244 525)	(343 468)	(537 040)	(8 949 998)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(302 933)
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(1 094 631)	38 759 273	6 486 735	13 530 839	237 045 049
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(1 094 631)	38 759 273	6 486 735	13 530 839	237 045 049

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 801 605 057	1 114 293 010	4 039 630 533	952 834	77 538 730
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	135 852 808	218 904 341	375 422 757	607 091	21 493 239
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	52 759	2 539 757	2 843 209	3 484	158 737
Intérêts bancaires	3(b)	513 814	549 454	1 296 680	37	53 010
Total des revenus d'investissement		1 938 024 438	1 336 286 562	4 419 193 179	1 563 446	99 243 716
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(1 458 761)	(12 360 354)	(9 949 107)	(24 289)	(1 351 728)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(6 513 580)	(11 675 256)	(21 834 776)	(37 367)	(901 152)
Total des charges d'exploitation		(7 972 341)	(24 035 610)	(31 783 883)	(61 656)	(2 252 880)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 930 052 097	1 312 250 952	4 387 409 296	1 501 790	96 990 836
Coûts de financement						
Distributions	13	(2 190 120)	(9 321 781)	(70 094 592)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(40)	(28 641)	(10 538)	(1 775)	(30 862)
Total des coûts financiers		(2 190 160)	(9 350 422)	(70 105 130)	(1 775)	(30 862)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 927 861 937	1 302 900 530	4 317 304 166	1 500 015	96 959 974
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(20 172 396)	(34 238 763)	(46 816 596)	(60 681)	(2 933 828)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 907 689 541	1 268 661 767	4 270 487 570	1 439 334	94 026 146
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 907 689 541	1 268 661 767	4 270 487 570	1 439 334	94 026 146

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	283 304 341	294 737 934	800 430 684	1 503 596	9 254 678
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	24 046 775	35 606 854	92 825 399	-	1 222 974
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	180 422	135 601	761 792	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	66 383	57 343	63 114	8 858	691
Total des revenus d'investissement		307 597 921	330 537 732	894 080 989	1 512 454	10 478 343
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(2 434 519)	(3 469 007)	(3 906 325)	(126 060)	(17 117)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 623 012)	(2 312 671)	(2 604 217)	(56 027)	(51 350)
Total des charges d'exploitation		(4 057 531)	(5 781 678)	(6 510 542)	(182 087)	(68 467)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		303 540 390	324 756 054	887 570 447	1 330 367	10 409 876
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(44 816)	(28 904)	(34 604)	(6 970)	(1 599)
Total des coûts financiers		(44 816)	(28 904)	(34 604)	(6 970)	(1 599)
Profit pour l'exercice avant impôt		303 495 574	324 727 150	887 535 843	1 323 397	10 408 277
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(2 749 448)	(4 835 793)	(9 210 860)	-	(174 306)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(12 243)
Profit pour l'exercice après impôt		300 746 126	319 891 357	878 324 983	1 323 397	10 221 728
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		300 746 126	319 891 357	878 324 983	1 323 397	10 221 728

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	363 489 003	119 573 639	37 129 317	13 961 732 443	72 529 970
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	19 905 060	26 352 872	2 504 158	1 622 252 996	66 533 947
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	24 208	1 229 099	541	30 153 220	-
Intérêts bancaires	3(b)	97 018	127 037	426	865 037	53 699
Total des revenus d'investissement		383 515 289	147 282 647	39 634 442	15 615 003 696	139 117 616
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(774 509)	(2 782 631)	(26 619)	(47 856 839)	(571 623)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 250 644)	(2 782 630)	(151 000)	(69 484 023)	(1 310 186)
Total des charges d'exploitation		(2 025 153)	(5 565 261)	(177 619)	(117 340 862)	(1 881 809)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		381 490 136	141 717 386	39 456 823	15 497 662 834	137 235 807
Coûts de financement						
Distributions	13	(370 074)	-	-	(1 072 101 927)	(56 993 302)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(118)	(1 626)	(2 384)	(2 637 424)	(3 271)
Total des coûts financiers		(370 192)	(1 626)	(2 384)	(1 074 739 351)	(56 996 573)
Profit pour l'exercice avant impôt		381 119 944	141 715 760	39 454 439	14 422 923 483	80 239 234
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(2 947 420)	(4 388 446)	(377 273)	(243 203 416)	(77)
Impôt sur les plus-values de capital		-	(1 606)	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		378 172 524	137 325 708	39 077 166	14 179 720 067	80 239 157
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		378 172 524	137 325 708	39 077 166	14 179 720 067	80 239 157

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	307 284 404	372 521 723	64 643 664	70 655 975	1 070 624 413
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	39 072 443	54 350 837	27 769 197	36 158 685	31 019 086
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	436 092	181 812	105 381	647 535	77 235
Intérêts bancaires	3(b)	36 973	42 049	10 657	27 973	55 201
Total des revenus d'investissement		346 829 912	427 096 421	92 528 899	107 490 168	1 101 775 935
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(1 530 220)	(2 839 077)	(961 325)	(888 544)	(5 058 716)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(2 296 199)	(4 258 616)	(1 443 582)	(1 333 921)	(7 588 075)
Total des charges d'exploitation		(3 826 419)	(7 097 693)	(2 404 907)	(2 222 465)	(12 646 791)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		343 003 493	419 998 728	90 123 992	105 267 703	1 089 129 144
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(20 703)	(61 746)	(38 264)	(33 433)	(46 875)
Total des coûts financiers		(20 703)	(61 746)	(38 264)	(33 433)	(46 875)
Profit pour l'exercice avant impôt		342 982 790	419 936 982	90 085 728	105 234 270	1 089 082 269
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(4 309 432)	(8 034 990)	(3 427 805)	(4 338 352)	(4 353 522)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		338 673 358	411 901 992	86 657 923	100 895 918	1 084 728 747
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		338 673 358	411 901 992	86 657 923	100 895 918	1 084 728 747

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	525 606	100 530 635	119 712 892	66 753 370	90 487 144
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	2 922 023	8 652 254	6 268 899	6 764 829	16 837 009
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	17 902	42 698	40 190	31 584	81 949
Intérêts bancaires	3(b)	6 047	16 089	12 981	2 548	8 014
Total des revenus d'investissement		3 471 578	109 241 676	126 034 962	73 552 331	107 414 116
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(254 515)	(513 314)	(503 356)	(314 064)	(488 273)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(381 772)	(769 972)	(755 034)	(471 096)	(732 409)
Total des charges d'exploitation		(636 287)	(1 283 286)	(1 258 390)	(785 160)	(1 220 682)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		2 835 291	107 958 390	124 776 572	72 767 171	106 193 434
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(5 436)	(6 846)	(17 557)	(19 329)	(18 372)
Total des coûts financiers		(5 436)	(6 846)	(17 557)	(19 329)	(18 372)
Profit pour l'exercice avant impôt		2 829 855	107 951 544	124 759 015	72 747 842	106 175 062
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(352 656)	(1 002 860)	(753 341)	(616 388)	(1 737 403)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		2 477 199	106 948 684	124 005 674	72 131 454	104 437 659
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 477 199	106 948 684	124 005 674	72 131 454	104 437 659

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	28 392 116	831 876	1 646 518	288 547	2 050 956 830
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	13 593 782	16 403 164	328 136	84 252	206 415 581
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	8	-	1 579 970
Intérêts bancaires	3(b)	18 186	12 248	54	50	387 951
Total des revenus d'investissement		42 004 084	17 247 288	1 974 716	372 849	2 259 340 332
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(968 649)	(695 498)	(4 080)	(4 879)	(6 101 648)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(254 945)	(463 665)	(8 161)	(4 879)	(7 631 193)
Total des charges d'exploitation		(1 223 594)	(1 159 163)	(12 241)	(9 758)	(13 732 841)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		40 780 490	16 088 125	1 962 475	363 091	2 245 607 491
Coûts de financement						
Distributions	13	(11 425 701)	(8 723 441)	(286 607)	(63 943)	(5 353 399)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 333)	-	(773)	-	(30 552)
Total des coûts financiers		(11 427 034)	(8 723 441)	(287 380)	(63 943)	(5 383 951)
Profit pour l'exercice avant impôt		29 353 456	7 364 684	1 675 095	299 148	2 240 223 540
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(13 638)	(14 638)	(22 606)	(12 001)	(25 823 840)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	208 691
Profit pour l'exercice après impôt		29 339 818	7 350 046	1 652 489	287 147	2 214 608 391
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		29 339 818	7 350 046	1 652 489	287 147	2 214 608 391

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	25 273 379	14 885 621	3 284 537	170 251 425	85 313 404
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	3 040 768	5 731 724	2 437 960	23 500 025	12 257 788
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	4 271	743
Intérêts bancaires	3(b)	4 219	2 556	119	6 251	5 020
Total des revenus d'investissement		28 318 366	20 619 901	5 722 616	193 761 972	97 576 955
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(84 719)	(46 581)	(14 384)	(304 034)	(139 037)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(423 599)	(232 903)	(71 918)	(1 520 172)	(695 186)
Total des charges d'exploitation		(508 318)	(279 484)	(86 302)	(1 824 206)	(834 223)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		27 810 048	20 340 417	5 636 314	191 937 766	96 742 732
Coûts de financement						
Distributions	13	(2 242 126)	(5 173 208)	(1 991 514)	(19 193 192)	(8 806 120)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(3 682)	(9 664)	(3 112)	(18 008)	(9 062)
Total des coûts financiers		(2 245 808)	(5 182 872)	(1 994 626)	(19 211 200)	(8 815 182)
Profit pour l'exercice avant impôt		25 564 240	15 157 545	3 641 688	172 726 566	87 927 550
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(438 625)	(749 819)	(349 828)	(3 398 464)	(1 742 914)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		25 125 615	14 407 726	3 291 860	169 328 102	86 184 636
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		25 125 615	14 407 726	3 291 860	169 328 102	86 184 636

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	264 272 514	16 247 338	4 343 058	33 171 401	471 986 308
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	8 176 419	49 118 111	5 481 040	2 788 838	38 156 801
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	4 843	-	-	1 197	-
Intérêts bancaires	3(b)	70 643	35 878	4 636	7 629	11 442 166
Total des revenus d'investissement		272 524 419	65 401 327	9 828 734	35 969 065	521 585 275
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(287 219)	(710 207)	(83 042)	(155 123)	(2 553 053)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 436 097)	(676 230)	(116 366)	(159 741)	(2 553 053)
Total des charges d'exploitation		(1 723 316)	(1 386 437)	(199 408)	(314 864)	(5 106 106)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		270 801 103	64 014 890	9 629 326	35 654 201	516 479 169
Coûts de financement						
Distributions	13	(5 114 165)	(37 539 391)	(3 515 194)	(1 610 745)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(979)	(3 070)	(1 205)	(82)	(55 545)
Total des coûts financiers		(5 115 144)	(37 542 461)	(3 516 399)	(1 610 827)	(55 545)
Profit pour l'exercice avant impôt		265 685 959	26 472 429	6 112 927	34 043 374	516 423 624
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(1 155 883)	-	(194)	(351 006)	(7 479 952)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		264 530 076	26 472 429	6 112 733	33 692 368	508 943 672
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		264 530 076	26 472 429	6 112 733	33 692 368	508 943 672

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 157 614 383	81 808 687	1 343 405 314	5 902 327	67 707 042
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	109 026 398	48 022 379	99 499 734	864 289	15 132 116
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	14	49 305
Intérêts bancaires	3(b)	84 661	19 034	29 337	17	6 103
Total des revenus d'investissement		1 266 725 442	129 850 100	1 442 934 385	6 766 647	82 894 566
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(7 737 121)	(1 611 176)	(4 514 939)	(6 572)	(99 251)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(7 416 261)	(1 677 486)	(8 922 550)	(32 861)	(347 381)
Total des charges d'exploitation		(15 153 382)	(3 288 662)	(13 437 489)	(39 433)	(446 632)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 251 572 060	126 561 438	1 429 496 896	6 727 214	82 447 934
Coûts de financement						
Distributions	13	(3 190 773)	(5 808 722)	(1 589 310)	(722 132)	(14 160 191)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(8 043)	(5 161)	(52 727)	(706)	(7 242)
Total des coûts financiers		(3 198 816)	(5 813 883)	(1 642 037)	(722 838)	(14 167 433)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 248 373 244	120 747 555	1 427 854 859	6 004 376	68 280 501
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(14 485 506)	(4 834 764)	(15 093 479)	(129 401)	(1 653 457)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 233 887 738	115 912 791	1 412 761 380	5 874 975	66 627 044
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 233 887 738	115 912 791	1 412 761 380	5 874 975	66 627 044

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 334 925 758	34 783 453	342 686 624	13 498 634	603 815 548
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	60 019 263	3 870 283	40 850 205	12 989 361	147 032 634
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	223 904	29 199	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	30 213	421	5 999	11 450	216 295
Total des revenus d'investissement		1 395 199 138	38 683 356	383 542 828	26 499 445	751 064 477
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(13 677 397)	(369 735)	(732 515)	(182 833)	(1 309 166)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(5 470 959)	(147 894)	(2 930 062)	(251 581)	(1 771 819)
Total des charges d'exploitation		(19 148 356)	(517 629)	(3 662 577)	(434 414)	(3 080 985)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 376 050 782	38 165 727	379 880 251	26 065 031	747 983 492
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(133 193)	(13 050)	(26 401)	(1 626)	(6 407)
Total des coûts financiers		(133 193)	(13 050)	(26 401)	(1 626)	(6 407)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 375 917 589	38 152 677	379 853 850	26 063 405	747 977 085
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(9 115 688)	(503 610)	(4 718 302)	(11)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(2 073 802)	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 366 801 901	37 649 067	373 061 746	26 063 394	747 977 085
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 366 801 901	37 649 067	373 061 746	26 063 394	747 977 085

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	3 057 395	197 481 215	56 276 579	304 112 215	(422 552)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 621 470	10 240 959	5 642 095	10 746 677	4 755 146
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	363	3 617	548	7 631	1 932
Total des revenus d'investissement		4 679 228	207 725 791	61 919 222	314 866 523	4 334 526
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(60 553)	(188 570)	(76 952)	(1 507 322)	(221 663)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(60 552)	(942 847)	(384 760)	(1 507 322)	(147 776)
Total des charges d'exploitation		(121 105)	(1 131 417)	(461 712)	(3 014 644)	(369 439)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		4 558 123	206 594 374	61 457 510	311 851 879	3 965 087
Coûts de financement						
Distributions	13	-	(6 911 027)	(5 103 759)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 460)	(12 599)	(5 665)	(2 927)	-
Total des coûts financiers		(1 460)	(6 923 626)	(5 109 424)	(2 927)	-
Profit pour l'exercice avant impôt		4 556 663	199 670 748	56 348 086	311 848 952	3 965 087
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(92 567)	(1 533 983)	(773 274)	(1 550 089)	(1 777)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		4 464 096	198 136 765	55 574 812	310 298 863	3 963 310
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 464 096	198 136 765	55 574 812	310 298 863	3 963 310

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	9 778 274	(49 732)	759 778	6 540 883	154 834
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	4 134 091	163 051	195 760	620 940	1 790 312
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	5 979	21	22	32	1 282
Total des revenus d'investissement		13 918 344	113 340	955 560	7 161 855	1 946 428
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(128 946)	(5 626)	(3 852)	(34 910)	(53 991)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(85 964)	(6 872)	(7 705)	(38 789)	(35 994)
Total des charges d'exploitation		(214 910)	(12 498)	(11 557)	(73 699)	(89 985)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		13 703 434	100 842	944 003	7 088 156	1 856 443
Coûts de financement						
Distributions	13	(46 765)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(351)	(182)	(319)	(385)	(24)
Total des coûts financiers		(47 116)	(182)	(319)	(385)	(24)
Profit pour l'exercice avant impôt		13 656 318	100 660	943 684	7 087 771	1 856 419
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(243)	(10 422)	(15 255)	(89 243)	(245)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		13 656 075	90 238	928 429	6 998 528	1 856 174
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 656 075	90 238	928 429	6 998 528	1 856 174

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	5 026 969	1 290 316	1 443 371	1 067 941	9 024 702
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	20 047 152	105 467	32 905	58 401	381 100
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	38	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	13 746	260	46	66	1 171
Total des revenus d'investissement		25 087 867	1 396 081	1 476 322	1 126 408	9 406 973
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(476 878)	(19 854)	(7 903)	(11 183)	(94 124)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(284 424)	(19 854)	(7 903)	(11 183)	(94 124)
Total des charges d'exploitation		(761 302)	(39 708)	(15 806)	(22 366)	(188 248)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		24 326 565	1 356 373	1 460 516	1 104 042	9 218 725
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(44)	(7)	(11)	(40)
Total des coûts financiers		-	(44)	(7)	(11)	(40)
Profit pour l'exercice avant impôt		24 326 565	1 356 329	1 460 509	1 104 031	9 218 685
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(1 060)	(12 618)	(6 072)	(10 570)	(50 711)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(71)	-
Profit pour l'exercice après impôt		24 325 505	1 343 711	1 454 437	1 093 390	9 167 974
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		24 325 505	1 343 711	1 454 437	1 093 390	9 167 974

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	600 482	16 215 072	2 518 671	(3 035 852)	12 101 547
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	168 070	2 551 729	208 941	4 315 564	1 113 494
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	24	112	146	883	75
Total des revenus d'investissement		768 576	18 766 913	2 727 758	1 280 595	13 215 116
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(2 916)	(101 203)	(8 488)	(115 567)	(34 788)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(5 832)	(50 601)	(8 488)	(96 306)	(34 788)
Total des charges d'exploitation		(8 748)	(151 804)	(16 976)	(211 873)	(69 576)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		759 828	18 615 109	2 710 782	1 068 722	13 145 540
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(25)	(17 819)	-	-	(4 362)
Total des coûts financiers		(25)	(17 819)	-	-	(4 362)
Profit pour l'exercice avant impôt		759 803	18 597 290	2 710 782	1 068 722	13 141 178
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(18 419)	(381 266)	(32 845)	(388 309)	(138 884)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(70 565)	-
Profit pour l'exercice après impôt		741 384	18 216 024	2 677 937	609 848	13 002 294
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		741 384	18 216 024	2 677 937	609 848	13 002 294

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	12 282 288	154 450 642	835 333	2 079 534	877 545
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 032 573	44 107 497	30 052	414 363	93 794
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	687	5 834	56	1 841	138
Total des revenus d'investissement		13 315 548	198 563 973	865 441	2 495 738	971 477
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(8 205)	(1 903 612)	(4 907)	(46 711)	(9 475)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(57 433)	(2 290 508)	(3 680)	(35 034)	(7 107)
Total des charges d'exploitation		(65 638)	(4 194 120)	(8 587)	(81 745)	(16 582)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		13 249 910	194 369 853	856 854	2 413 993	954 895
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9)	(34 221)	(13)	(2 810)	(125)
Total des coûts financiers		(9)	(34 221)	(13)	(2 810)	(125)
Profit pour l'exercice avant impôt		13 249 901	194 335 632	856 841	2 411 183	954 770
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(153 349)	(6 726 963)	(3 961)	(41 082)	(15 083)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(348)	-	(241)
Profit pour l'exercice après impôt		13 096 552	187 608 669	852 532	2 370 101	939 446
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 096 552	187 608 669	852 532	2 370 101	939 446

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 277 731	6 578 261	86 830	5 241 034	778 777
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	230 584	897 810	205 578	278 359	91 168
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	37	832	153	101	25
Total des revenus d'investissement		1 508 352	7 476 903	292 561	5 519 494	869 970
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(22 584)	(83 315)	(15 694)	(33 465)	(1 005)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(16 938)	(62 487)	(11 771)	(25 099)	(2 933)
Total des charges d'exploitation		(39 522)	(145 802)	(27 465)	(58 564)	(3 938)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 468 830	7 331 101	265 096	5 460 930	866 032
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	(71 435)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(219)	(1 963)	(568)	(685)	(32)
Total des coûts financiers		(219)	(1 963)	(568)	(685)	(71 467)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 468 611	7 329 138	264 528	5 460 245	794 565
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(31 676)	(135 660)	(26 300)	(39 246)	(13 673)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(131)	(3 753)	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 436 935	7 193 478	238 097	5 417 246	780 892
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 436 935	7 193 478	238 097	5 417 246	780 892

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 218 217	1 632 896	1 442 018	5 259 820	(2 558 486)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	102 496	341 234	373 516	510 164	3 720 477
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	157	40	52	64	284
Total des revenus d'investissement		1 320 870	1 974 170	1 815 586	5 770 048	1 162 275
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(1 970)	(1 003)	(1 150)	(12 608)	(87 678)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(3 385)	(7 650)	(8 210)	(20 392)	(175 356)
Total des charges d'exploitation		(5 355)	(8 653)	(9 360)	(33 000)	(263 034)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 315 515	1 965 517	1 806 226	5 737 048	899 241
Coûts de financement						
Distributions	13	(80 081)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(427)	(406)	(87)	(7 915)
Total des coûts financiers		(80 081)	(427)	(406)	(87)	(7 915)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 235 434	1 965 090	1 805 820	5 736 961	891 326
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(20 883)	(20 954)	(33 134)	(80 756)	(134 400)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 214 551	1 944 136	1 772 686	5 656 205	756 926
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 214 551	1 944 136	1 772 686	5 656 205	756 926

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	2 565 810	19 220 964	22 183 428	27 123 244	1 917 587
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	536 115	1 745 838	2 737 149	2 119 323	714 831
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	991	2 891	11 923	1 686	97
Total des revenus d'investissement		3 102 916	20 969 693	24 932 500	29 244 253	2 632 515
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(35 179)	(170 391)	(287 779)	(121 296)	(36 317)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(23 453)	(113 594)	(191 852)	(80 864)	(24 211)
Total des charges d'exploitation		(58 632)	(283 985)	(479 631)	(202 160)	(60 528)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		3 044 284	20 685 708	24 452 869	29 042 093	2 571 987
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	(570 811)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(409)	(1 241)	(7 270)	(2 403)	(2 510)
Total des coûts financiers		(409)	(1 241)	(7 270)	(2 403)	(573 321)
Profit pour l'exercice avant impôt		3 043 875	20 684 467	24 445 599	29 039 690	1 998 666
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(64 783)	(177 786)	(415 306)	(205 674)	(48 723)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		2 979 092	20 506 681	24 030 293	28 834 016	1 949 943
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 979 092	20 506 681	24 030 293	28 834 016	1 949 943

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	3 298 373	677 920	3 552 447	1 298 833	28 760 933
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	917 761	126 801	661 570	246 185	2 873 231
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	280	70	117	18	1 101
Total des revenus d'investissement		4 216 414	804 791	4 214 134	1 545 036	31 635 265
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(34 676)	(8 588)	(34 156)	(14 999)	(64 922)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(23 118)	(5 725)	(22 770)	(9 999)	(108 204)
Total des charges d'exploitation		(57 794)	(14 313)	(56 926)	(24 998)	(173 126)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		4 158 620	790 478	4 157 208	1 520 038	31 462 139
Coûts de financement						
Distributions	13	(952 463)	(94 895)	(581 712)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(481)	-	(372)	(82)	(6 968)
Total des coûts financiers		(952 944)	(94 895)	(582 084)	(82)	(6 968)
Profit pour l'exercice avant impôt		3 205 676	695 583	3 575 124	1 519 956	31 455 171
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(71 441)	(20 855)	(90 114)	(24 914)	(344 884)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(28 078)
Profit pour l'exercice après impôt		3 134 235	674 728	3 485 010	1 495 042	31 082 209
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 134 235	674 728	3 485 010	1 495 042	31 082 209

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 606 034	3 022 535	534 161	609 282 801	1 087 221
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	126 034	266 257	89 725	76 417 641	234 913
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	187	38	206	119 347	162
Total des revenus d'investissement		1 732 255	3 288 830	624 092	685 819 789	1 322 296
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(18 610)	(29 420)	(6 270)	(2 549 682)	(15 386)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(12 407)	(19 613)	(4 702)	(1 699 788)	(8 027)
Total des charges d'exploitation		(31 017)	(49 033)	(10 972)	(4 249 470)	(23 413)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 701 238	3 239 797	613 120	681 570 319	1 298 883
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	(3 009 853)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(82)	-	(13 369)	(138)
Total des coûts financiers		-	(82)	-	(3 023 222)	(138)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 701 238	3 239 715	613 120	678 547 097	1 298 745
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(19 284)	(37 381)	(12 925)	(7 188 001)	(27 304)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(50)	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 681 954	3 202 334	600 145	671 359 096	1 271 441
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 681 954	3 202 334	600 145	671 359 096	1 271 441

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] USD	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	491 862	6 541 397	3 271 008	12 095 318	14 282 583
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	385 803	666 098	303 331	548 845	784 133
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	113	173	969	3 679	1 751
Total des revenus d'investissement		877 778	7 207 668	3 575 308	12 647 842	15 068 467
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(5 754)	(230 727)	(29 902)	(56 218)	(96 046)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(11 509)	(57 682)	(19 935)	(56 219)	(64 031)
Total des charges d'exploitation		(17 263)	(288 409)	(49 837)	(112 437)	(160 077)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		860 515	6 919 259	3 525 471	12 535 405	14 908 390
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(16)	(70)	-	-	-
Total des coûts financiers		(16)	(70)	-	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		860 499	6 919 189	3 525 471	12 535 405	14 908 390
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(92 125)	(95 152)	(11 698)	(157 454)	(150 239)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		768 374	6 824 037	3 513 773	12 377 951	14 758 151
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		768 374	6 824 037	3 513 773	12 377 951	14 758 151

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 15 janvier 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 14 mai 2025.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	335 635	175 008	29 185 979	166 759	722 852
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	-	-	36	32 689	68 879
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	15	369	14 387	-	83
Total des revenus d'investissement		335 650	175 377	29 200 402	199 448	791 814
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(2 882)	(1 562)	(111 573)	(3 104)	(5 535)
Contrat de Commission de Plateforme	4	-	-	-	(2 069)	(3 690)
Total des charges d'exploitation		(2 882)	(1 562)	(111 573)	(5 173)	(9 225)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		332 768	173 815	29 088 829	194 275	782 589
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(8)	-	(26 109)	-	-
Total des coûts financiers		(8)	-	(26 109)	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		332 760	173 815	29 062 720	194 275	782 589
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	-	-	-	(2 053)	(13 373)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		332 760	173 815	29 062 720	192 222	769 216
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		332 760	173 815	29 062 720	192 222	769 216

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 9 juillet 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[2] USD	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[3] EUR
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	3 966 858	241 415	49 030	16 599	(558)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	427 281	24 504	12 321	15 828	37 579
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	3 289	122	75	8	-
Total des revenus d'investissement		4 397 428	266 041	61 426	32 435	37 021
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(35 346)	(1 466)	(1 435)	(1 497)	(746)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(23 564)	(1 353)	(1 324)	(1 381)	(1 493)
Total des charges d'exploitation		(58 910)	(2 819)	(2 759)	(2 878)	(2 239)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		4 338 518	263 222	58 667	29 557	34 782
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(41)	-	-	-	-
Total des coûts financiers		(41)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		4 338 477	263 222	58 667	29 557	34 782
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(92 680)	(7 198)	(3 324)	(4 621)	(207)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		4 245 797	256 024	55 343	24 936	34 575
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 245 797	256 024	55 343	24 936	34 575

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 9 octobre 2025.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 4 décembre 2025.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Revenu d'investissement				
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	147 726	(8 925)	18 937 518 007
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 745	3 076	2 246 973 215
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	10 788 460
Intérêts bancaires	3(b)	-	-	14 052 450
Total des revenus/(charges) d'investissement		149 471	(5 849)	21 209 332 132
Charges d'exploitation				
Commission de gestion	4,14	(1 154)	(63)	(96 793 373)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(289)	(314)	(124 454 171)
Total des charges d'exploitation		(1 443)	(377)	(221 247 544)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		148 028	(6 226)	20 988 084 588
Coûts de financement				
Distributions	13	-	-	(300 093 883)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	-	(958 091)
Total des coûts financiers		-	-	(301 051 974)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		148 028	(6 226)	20 687 032 614
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	-	(885)	(253 481 383)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(2 057 312)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		148 028	(7 111)	20 431 493 919
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		148 028	(7 111)	20 431 493 919

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 9 décembre 2025.

Le montant notionnel de conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024 et s'élève à (13 742 339 064) € (31 décembre 2024 : 5 924 673 354 €). Le montant notionnel de conversion de devises fait partie de l'augmentation totale de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, laquelle correspond au mouvement total indiqué dans l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Le montant notionnel de conversion de devises n'est pas repris ci-dessus pour des raisons de présentation, mais il fait partie des autres éléments du résultat global de la Société, ce qui porte le résultat global total de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 à 6 689 154 855 € (31 décembre 2024 : 18 785 415 431 €). Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	5 322 311	(57 630 157)	(10 094 237)	10 362 190	786 294 195
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 813	30 922 576	1 948 700	3 722 700	71 154 745
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	1 412	48 738	-	-	100 676
Intérêts bancaires	3(b)	1 251	31 341	1 456	681	100 690
Total des revenus/(charges) d'investissement		5 326 787	(26 627 502)	(8 144 081)	14 085 571	857 650 306
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(168 999)	(1 016 752)	(174 773)	(358 060)	(1 961 887)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(129 999)	(2 033 503)	(174 773)	(123 469)	(7 731 161)
Total des charges d'exploitation		(298 998)	(3 050 255)	(349 546)	(481 529)	(9 693 048)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		5 027 789	(29 677 757)	(8 493 627)	13 604 042	847 957 258
Coûts de financement						
Distributions	13	-	(25 436 777)	(1 278 790)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(51 278)	(4 947)	(4 934)	(87 338)
Total des coûts financiers		-	(25 488 055)	(1 283 737)	(4 934)	(87 338)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		5 027 789	(55 165 812)	(9 777 364)	13 599 108	847 869 920
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	-	(1 010 906)	(245 861)	(542 437)	(8 730 597)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(1 175 834)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		5 027 789	(56 176 718)	(10 023 225)	13 056 671	837 963 489
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 027 789	(56 176 718)	(10 023 225)	13 056 671	837 963 489

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 721 245 975	437 675 202	2 320 139 553	(382 531)	28 822 411
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	117 693 649	152 109 575	287 927 106	677 499	12 409 403
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	183 058	133 811	1 936 608	5 700	67 097
Intérêts bancaires	3(b)	2 053 115	650 699	1 979 849	-	7 407
Total des revenus d'investissement		1 841 175 797	590 569 287	2 611 983 116	300 668	41 306 318
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(1 172 831)	(8 306 675)	(11 818 355)	(26 080)	(777 226)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(5 175 758)	(7 874 262)	(15 558 944)	(40 123)	(518 150)
Total des charges d'exploitation		(6 348 589)	(16 180 937)	(27 377 299)	(66 203)	(1 295 376)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 834 827 208	574 388 350	2 584 605 817	234 465	40 010 942
Coûts de financement						
Distributions	13	(1 904 648)	(3 536 537)	(57 749 531)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(955 546)	(259 693)	(783 678)	(4 184)	(39 624)
Total des coûts financiers		(2 860 194)	(3 796 230)	(58 533 209)	(4 184)	(39 624)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 831 967 014	570 592 120	2 526 072 608	230 281	39 971 318
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(17 483 026)	(23 710 751)	(35 994 133)	(74 542)	(1 634 351)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 814 483 988	546 881 369	2 490 078 475	155 739	38 336 967
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 814 483 988	546 881 369	2 490 078 475	155 739	38 336 967

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	279 371 256	202 883 572	19 409 083	1 135 510	688 598
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	19 542 886	27 903 694	65 740 279	-	1 315 870
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	140 049	141 699	355 132	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	65 268	21 135	25 651	5 149	7 159
Total des revenus d'investissement		299 119 459	230 950 100	85 530 145	1 140 659	2 011 627
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(1 989 559)	(2 602 001)	(2 647 474)	(95 045)	(22 754)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 326 372)	(1 734 668)	(1 764 983)	(42 242)	(53 050)
Total des charges d'exploitation		(3 315 931)	(4 336 669)	(4 412 457)	(137 287)	(75 804)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		295 803 528	226 613 431	81 117 688	1 003 372	1 935 823
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(123 842)	(81 953)	(139 079)	(483)	(9 280)
Total des coûts financiers		(123 842)	(81 953)	(139 079)	(483)	(9 280)
Profit pour l'exercice avant impôt		295 679 686	226 531 478	80 978 609	1 002 889	1 926 543
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(2 468 302)	(3 583 394)	(6 798 865)	-	(157 485)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(9 648)
Profit pour l'exercice après impôt		293 211 384	222 948 084	74 179 744	1 002 889	1 759 410
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		293 211 384	222 948 084	74 179 744	1 002 889	1 759 410

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	178 953 501	58 960 819	26 852 305	9 148 620 772	(54 533 044)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	15 671 400	19 604 119	1 650 377	1 452 276 991	52 181 012
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	13 670	926 471	433	13 335 815	-
Intérêts bancaires	3(b)	337 126	171 774	87	508 384	100 722
Total des revenus/(charges) d'investissement		194 975 697	79 663 183	28 503 202	10 614 741 962	(2 251 310)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(642 118)	(1 984 444)	(12 959)	(42 761 064)	(400 169)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(982 401)	(1 984 445)	(77 173)	(65 206 134)	(1 064 484)
Total des charges d'exploitation		(1 624 519)	(3 968 889)	(90 132)	(107 967 198)	(1 464 653)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		193 351 178	75 694 294	28 413 070	10 506 774 764	(3 715 963)
Coûts de financement						
Distributions	13	(353 899)	-	-	(910 026 089)	(52 797 494)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(178 957)	(82 712)	(1 059)	(3 281 910)	(30 148)
Total des coûts financiers		(532 856)	(82 712)	(1 059)	(913 307 999)	(52 827 642)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		192 818 322	75 611 582	28 412 011	9 593 466 765	(56 543 605)
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(2 312 582)	(3 137 247)	(240 952)	(217 487 219)	(7 477)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		190 505 740	72 474 335	28 171 059	9 375 979 546	(56 551 082)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		190 505 740	72 474 335	28 171 059	9 375 979 546	(56 551 082)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	102 219 618	(28 737 821)	22 871 213	(7 992 704)	1 025 019 185
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	15 813 263	45 510 733	24 458 409	40 092 845	27 240 594
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	174 574	73 668	50 060	567 900	43 683
Intérêts bancaires	3(b)	7 084	20 481	8 048	14 404	35 011
Total des revenus d'investissement		118 214 539	16 867 061	47 387 730	32 682 445	1 052 338 473
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(560 748)	(2 623 630)	(901 190)	(1 022 271)	(3 938 365)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(841 121)	(3 935 444)	(1 351 954)	(1 533 575)	(5 907 548)
Total des charges d'exploitation		(1 401 869)	(6 559 074)	(2 253 144)	(2 555 846)	(9 845 913)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		116 812 670	10 307 987	45 134 586	30 126 599	1 042 492 560
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(61 628)	(69 413)	(74 786)	(143 606)	(96 167)
Total des coûts financiers		(61 628)	(69 413)	(74 786)	(143 606)	(96 167)
Profit pour l'exercice avant impôt		116 751 042	10 238 574	45 059 800	29 982 993	1 042 396 393
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(1 725 226)	(6 874 640)	(2 891 052)	(4 681 730)	(3 829 670)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		115 025 816	3 363 934	42 168 748	25 301 263	1 038 566 723
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		115 025 816	3 363 934	42 168 748	25 301 263	1 038 566 723

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	43 680 848	34 233 266	94 188 066	(28 032 172)	12 201 709
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	2 836 353	7 916 592	5 122 793	6 898 913	10 781 780
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	15 137	25 890	47 644	23 941	47 250
Intérêts bancaires	3(b)	5 221	20 177	12 722	3 895	14 677
Total des revenus/(charges) d'investissement		46 537 559	42 195 925	99 371 225	(21 105 423)	23 045 416
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(229 080)	(421 888)	(356 137)	(282 645)	(322 573)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(343 620)	(632 832)	(534 206)	(423 967)	(483 859)
Total des charges d'exploitation		(572 700)	(1 054 720)	(890 343)	(706 612)	(806 432)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		45 964 859	41 141 205	98 480 882	(21 812 035)	22 238 984
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9 568)	(23 172)	(10 315)	(26 525)	(21 114)
Total des coûts financiers		(9 568)	(23 172)	(10 315)	(26 525)	(21 114)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		45 955 291	41 118 033	98 470 567	(21 838 560)	22 217 870
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(347 095)	(940 191)	(615 680)	(572 253)	(1 192 309)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		45 608 196	40 177 842	97 854 887	(22 410 813)	21 025 561
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		45 608 196	40 177 842	97 854 887	(22 410 813)	21 025 561

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	(25 757 745)	7 395 696	582 886	531 059	256 156 580
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	14 007 994	12 553 869	365 446	79 052	160 655 115
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	523 071
Intérêts bancaires	3(b)	10 099	12 287	30	71	647 747
Total des (charges)/revenus d'investissement		(11 739 652)	19 961 852	948 362	610 182	417 982 513
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(1 013 886)	(520 313)	(4 260)	(4 215)	(4 515 000)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(269 806)	(346 875)	(8 521)	(4 215)	(5 643 749)
Total des charges d'exploitation		(1 283 692)	(867 188)	(12 781)	(8 430)	(10 158 749)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(13 023 344)	19 094 664	935 581	601 752	407 823 764
Coûts de financement						
Distributions	13	(12 540 736)	(7 324 138)	(314 391)	(57 579)	(6 505 345)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 981)	(530)	(2 109)	-	(414 984)
Total des coûts financiers		(12 545 717)	(7 324 668)	(316 500)	(57 579)	(6 920 329)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(25 569 061)	11 769 996	619 081	544 173	400 903 435
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	5 758	(732)	(25 656)	(10 833)	(18 986 021)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(1 455 635)
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(25 563 303)	11 769 264	593 425	533 340	380 461 779
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(25 563 303)	11 769 264	593 425	533 340	380 461 779

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	118 206 556	(862 682)	3 152 213	263 793 964	34 432 405
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	3 420 551	4 525 200	2 479 364	19 538 192	12 608 756
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	42 599	239
Intérêts bancaires	3(b)	4 007	1 084	1 216	8 761	8 848
Total des revenus d'investissement		121 631 114	3 663 602	5 632 793	283 383 516	47 050 248
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(87 083)	(33 747)	(15 340)	(224 690)	(156 437)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(435 417)	(168 734)	(76 699)	(1 123 447)	(782 183)
Total des charges d'exploitation		(522 500)	(202 481)	(92 039)	(1 348 137)	(938 620)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		121 108 614	3 461 121	5 540 754	282 035 379	46 111 628
Coûts de financement						
Distributions	13	(2 337 476)	(2 018 016)	(2 004 994)	(13 824 782)	(10 036 654)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(2 069)	(5 533)	(3 534)	(25 724)	(11 772)
Total des coûts financiers		(2 339 545)	(2 023 549)	(2 008 528)	(13 850 506)	(10 048 426)
Profit pour l'exercice avant impôt		118 769 069	1 437 572	3 532 226	268 184 873	36 063 202
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(502 906)	(611 377)	(349 818)	(2 781 246)	(1 801 204)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		118 266 163	826 195	3 182 408	265 403 627	34 261 998
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		118 266 163	826 195	3 182 408	265 403 627	34 261 998

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	546 651 267	(4 476 123)	(2 185 977)	14 392 476	175 014 463
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	11 821 071	37 956 513	5 216 520	1 642 360	51 576 655
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	5 868	-	-	528	-
Intérêts bancaires	3(b)	14 998	36 639	8 130	11 483	76 923
Total des revenus d'investissement		558 493 204	33 517 029	3 038 673	16 046 847	226 668 041
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(355 364)	(542 130)	(78 512)	(83 016)	(2 127 511)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 776 819)	(515 598)	(108 556)	(83 015)	(2 127 511)
Total des charges d'exploitation		(2 132 183)	(1 057 728)	(187 068)	(166 031)	(4 255 022)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		556 361 021	32 459 301	2 851 605	15 880 816	222 413 019
Coûts de financement						
Distributions	13	(8 053 439)	(38 395 572)	(2 514 295)	(1 531 452)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 137)	(2 067)	(1 513)	(3 973)	(11 486 853)
Total des coûts financiers		(8 054 576)	(38 397 639)	(2 515 808)	(1 535 425)	(11 486 853)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		548 306 445	(5 938 338)	335 797	14 345 391	210 926 166
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(1 671 209)	-	(10)	(210 690)	(6 026 436)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		546 635 236	(5 938 338)	335 787	14 134 701	204 899 730
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		546 635 236	(5 938 338)	335 787	14 134 701	204 899 730

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	980 721 044	159 870 213	1 793 479 474	5 139 466	18 678 319
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	109 394 070	58 368 594	103 398 338	672 198	15 271 889
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	46 326
Intérêts bancaires	3(b)	144 816	34 477	48 097	457	24 271
Total des revenus d'investissement		1 090 259 930	218 273 284	1 896 925 909	5 812 121	34 020 805
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(7 117 425)	(2 014 531)	(4 407 384)	(4 486)	(102 978)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(6 901 216)	(2 121 467)	(8 730 927)	(22 431)	(360 425)
Total des charges d'exploitation		(14 018 641)	(4 135 998)	(13 138 311)	(26 917)	(463 403)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 076 241 289	214 137 286	1 883 787 598	5 785 204	33 557 402
Coûts de financement						
Distributions	13	-	(441 763)	(1 724 555)	(526 693)	(15 077 410)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(185 864)	(25 203)	(121 849)	(325)	(5 652)
Total des coûts financiers		(185 864)	(466 966)	(1 846 404)	(527 018)	(15 083 062)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 076 055 425	213 670 320	1 881 941 194	5 258 186	18 474 340
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(14 400 186)	(5 074 692)	(15 911 276)	(99 214)	(1 627 782)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 061 655 239	208 595 628	1 866 029 918	5 158 972	16 846 558
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 061 655 239	208 595 628	1 866 029 918	5 158 972	16 846 558

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	645 016 030	15 272 469	128 183 541	(11 644 267)	(342 304 074)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	35 753 961	3 758 543	42 843 381	9 429 178	114 317 698
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	25 493	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	101 862	496	10 001	7 441	254 986
Total des revenus/(charges) d'investissement		680 897 346	19 031 508	171 036 923	(2 207 648)	(227 731 390)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(8 051 146)	(365 645)	(743 797)	(133 250)	(846 313)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(3 220 458)	(146 258)	(2 975 187)	(187 155)	(1 141 505)
Total des charges d'exploitation		(11 271 604)	(511 903)	(3 718 984)	(320 405)	(1 987 818)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		669 625 742	18 519 605	167 317 939	(2 528 053)	(229 719 208)
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(86 941)	(11 615)	(96 454)	(6 130)	(60 065)
Total des coûts financiers		(86 941)	(11 615)	(96 454)	(6 130)	(60 065)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		669 538 801	18 507 990	167 221 485	(2 534 183)	(229 779 273)
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(5 499 352)	(517 042)	(5 064 328)	(10)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(4 595 868)	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		664 039 449	17 990 948	157 561 289	(2 534 193)	(229 779 273)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		664 039 449	17 990 948	157 561 289	(2 534 193)	(229 779 273)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	5 669 075	195 625 465	40 159 338	162 157 285	1 390 877
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 267 178	7 641 116	4 647 553	6 183 591	5 827 325
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	126	4 523	2 374	6 716	10 435
Total des revenus d'investissement		6 936 379	203 271 104	44 809 265	168 347 592	7 228 637
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(47 503)	(124 921)	(59 860)	(758 063)	(276 009)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(47 504)	(624 604)	(299 300)	(758 062)	(184 006)
Total des charges d'exploitation		(95 007)	(749 525)	(359 160)	(1 516 125)	(460 015)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		6 841 372	202 521 579	44 450 105	166 831 467	6 768 622
Coûts de financement						
Distributions	13	-	(4 680 275)	(3 449 020)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 007)	(11 285)	(4 386)	(1 080)	-
Total des coûts financiers		(4 007)	(4 691 560)	(3 453 406)	(1 080)	-
Profit pour l'exercice avant impôt		6 837 365	197 830 019	40 996 699	166 830 387	6 768 622
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(82 504)	(1 145 604)	(650 242)	(896 069)	(6 923)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		6 754 861	196 684 415	40 346 457	165 934 318	6 761 699
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 754 861	196 684 415	40 346 457	165 934 318	6 761 699

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	(11 973 979)	98 234	1 027 639	3 457 717	278 629
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	6 347 421	198 242	410 180	514 260	2 221 239
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	8 981	12	31	44	2 134
Total des (charges)/revenus d'investissement		(5 617 577)	296 488	1 437 850	3 972 021	2 502 002
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(203 887)	(4 714)	(5 912)	(25 126)	(59 952)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(135 925)	(6 735)	(11 823)	(27 918)	(39 968)
Total des charges d'exploitation		(339 812)	(11 449)	(17 735)	(53 044)	(99 920)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(5 957 389)	285 039	1 420 115	3 918 977	2 402 082
Coûts de financement						
Distributions	13	(264 922)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(878)	(94)	(749)	(559)	(237)
Total des coûts financiers		(265 800)	(94)	(749)	(559)	(237)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(6 223 189)	284 945	1 419 366	3 918 418	2 401 845
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(1 367)	(13 212)	(31 620)	(70 915)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(6 224 556)	271 733	1 387 746	3 847 503	2 401 845
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(6 224 556)	271 733	1 387 746	3 847 503	2 401 845

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	467 164	1 891 616	(90 621)	1 507 866	6 741 626
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	20 004 713	76 496	24 589	47 083	172 319
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	15 694	56	101	50	205
Total des revenus/(charges) d'investissement		20 487 571	1 968 168	(65 931)	1 554 999	6 914 150
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(439 112)	(11 818)	(5 395)	(12 047)	(35 676)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(269 974)	(11 818)	(5 394)	(12 046)	(35 675)
Total des charges d'exploitation		(709 086)	(23 636)	(10 789)	(24 093)	(71 351)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		19 778 485	1 944 532	(76 720)	1 530 906	6 842 799
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 333)	(89)	(32)	(42)	(150)
Total des coûts financiers		(1 333)	(89)	(32)	(42)	(150)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		19 777 152	1 944 443	(76 752)	1 530 864	6 842 649
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	-	(5 466)	(2 167)	(2 215)	(18 157)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(22)	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		19 777 152	1 938 977	(78 919)	1 528 627	6 824 492
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		19 777 152	1 938 977	(78 919)	1 528 627	6 824 492

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	197 620	(614 363)	1 913 162	(981 104)	1 666 509
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	164 765	284 972	152 088	5 601 015	946 024
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	32	176	104	11 766	-
Total des revenus/(charges) d'investissement		362 417	(329 215)	2 065 354	4 631 677	2 612 533
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(2 747)	(15 260)	(5 746)	(146 852)	(32 490)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(5 495)	(7 630)	(5 745)	(127 436)	(32 490)
Total des charges d'exploitation		(8 242)	(22 890)	(11 491)	(274 288)	(64 980)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		354 175	(352 105)	2 053 863	4 357 389	2 547 553
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(57)	(1 716)	-	(10 404)	(7 012)
Total des coûts financiers		(57)	(1 716)	-	(10 404)	(7 012)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		354 118	(353 821)	2 053 863	4 346 985	2 540 541
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(18 098)	(42 293)	(15 454)	(5 469)	(121 064)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(523 289)	(624)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		336 020	(396 114)	2 038 409	3 818 227	2 418 853
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		336 020	(396 114)	2 038 409	3 818 227	2 418 853

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	9 063 714	(36 337 721)	(692 829)	(5 115 899)	(477 980)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	755 156	24 205 379	34 383	2 761 616	102 767
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	477	3 616	33	2 670	16
Total des revenus/(charges) d'investissement		9 819 347	(12 128 726)	(658 413)	(2 351 613)	(375 197)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(5 544)	(895 257)	(4 574)	(252 830)	(8 902)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(38 807)	(1 157 613)	(3 430)	(189 623)	(6 677)
Total des charges d'exploitation		(44 351)	(2 052 870)	(8 004)	(442 453)	(15 579)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		9 774 996	(14 181 596)	(666 417)	(2 794 066)	(390 776)
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(121 930)	(9)	(11 962)	(53)
Total des coûts financiers		-	(121 930)	(9)	(11 962)	(53)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		9 774 996	(14 303 526)	(666 426)	(2 806 028)	(390 829)
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(113 478)	(3 727 196)	(4 515)	(296 350)	(14 188)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(27)	-	(34)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		9 661 518	(18 030 722)	(670 968)	(3 102 378)	(405 051)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		9 661 518	(18 030 722)	(670 968)	(3 102 378)	(405 051)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	(779 460)	1 079 202	1 733 618	(2 890 612)	(43 787)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	303 918	2 232 100	1 746 950	216 981	108 594
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	162	2 473	1 328	44	183
Total des (charges)/revenus d'investissement		(475 380)	3 313 775	3 481 896	(2 673 587)	64 990
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(27 857)	(287 471)	(124 987)	(24 029)	(2 601)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(20 893)	(215 604)	(93 740)	(18 022)	(5 201)
Total des charges d'exploitation		(48 750)	(503 075)	(218 727)	(42 051)	(7 802)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(524 130)	2 810 700	3 263 169	(2 715 638)	57 188
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	(114 445)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(653)	(3 860)	(5 997)	(474)	(57)
Total des coûts financiers		(653)	(3 860)	(5 997)	(474)	(114 502)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(524 783)	2 806 840	3 257 172	(2 716 112)	(57 314)
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(39 377)	(324 488)	(185 010)	(30 366)	(16 277)
Impôt sur les plus-values de capital		(534)	-	(6 107)	(15)	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(564 694)	2 482 352	3 066 055	(2 746 493)	(73 591)
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(564 694)	2 482 352	3 066 055	(2 746 493)	(73 591)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 942 980	484 646	512 338	4 670 993	864 031
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	131 884	270 673	352 853	564 011	4 205 077
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	840	31	34	149	557
Total des revenus d'investissement		2 075 704	755 350	865 225	5 235 153	5 069 665
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(5 033)	(1 740)	(2 194)	(26 738)	(93 102)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(4 026)	(8 702)	(10 971)	(29 709)	(186 205)
Total des charges d'exploitation		(9 059)	(10 442)	(13 165)	(56 447)	(279 307)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		2 066 645	744 908	852 060	5 178 706	4 790 358
Coûts de financement						
Distributions	13	(128 154)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(1 015)	(920)	(1 327)	(71 001)
Total des coûts financiers		(128 154)	(1 015)	(920)	(1 327)	(71 001)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 938 491	743 893	851 140	5 177 379	4 719 357
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(20 483)	(19 553)	(30 868)	(73 177)	(91 074)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 918 008	724 340	820 272	5 104 202	4 628 283
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 918 008	724 340	820 272	5 104 202	4 628 283

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	749 826	7 175 869	39 979 776	324 928	3 248 508
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	312 225	772 753	5 217 448	212 537	1 971 271
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	74	1 376	16 041	66	235
Total des revenus d'investissement		1 062 125	7 949 998	45 213 265	537 531	5 220 014
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(21 539)	(65 870)	(482 446)	(10 718)	(78 021)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(14 359)	(43 914)	(321 631)	(7 146)	(52 014)
Total des charges d'exploitation		(35 898)	(109 784)	(804 077)	(17 864)	(130 035)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 026 227	7 840 214	44 409 188	519 667	5 089 979
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	(1 737 816)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(56)	(1 820)	(7 961)	(9)	(2 115)
Total des coûts financiers		(56)	(1 820)	(7 961)	(9)	(1 739 931)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 026 171	7 838 394	44 401 227	519 658	3 350 048
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(40 139)	(98 036)	(768 219)	(20 149)	(140 529)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		986 032	7 740 358	43 633 008	499 509	3 209 519
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		986 032	7 740 358	43 633 008	499 509	3 209 519

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	302 749	500 161	586 991	488 925	(1 235 261)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	304 532	110 513	303 443	217 561	634 389
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	117	105	187	102	39
Total des revenus/(charges) d'investissement		607 398	610 779	890 621	706 588	(600 833)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(11 982)	(6 862)	(14 640)	(13 540)	(20 418)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(7 988)	(4 575)	(9 760)	(9 027)	(22 687)
Total des charges d'exploitation		(19 970)	(11 437)	(24 400)	(22 567)	(43 105)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		587 428	599 342	866 221	684 021	(643 938)
Coûts de financement						
Distributions	13	(289 634)	(82 865)	(250 152)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(399)	-	-	(110)	(4 172)
Total des coûts financiers		(290 033)	(82 865)	(250 152)	(110)	(4 172)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		297 395	516 477	616 069	683 911	(648 110)
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(30 472)	(16 750)	(43 454)	(23 424)	(80 252)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(7 132)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		266 923	499 727	572 615	660 487	(735 494)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		266 923	499 727	572 615	660 487	(735 494)

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	1 598 726	1 699 192	(1 961)	(9 622 389)	(803 186)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	119 003	220 181	73 898	5 217 430	55 697
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	46	90	53	14 565	108
Total des revenus/(charges) d'investissement		1 717 775	1 919 463	71 990	(4 390 394)	(747 381)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,14	(15 791)	(22 836)	(4 754)	(185 117)	(3 418)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(10 528)	(15 224)	(3 565)	(123 411)	(1 784)
Total des charges d'exploitation		(26 319)	(38 060)	(8 319)	(308 528)	(5 202)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		1 691 456	1 881 403	63 671	(4 698 922)	(752 583)
Coûts de financement						
Distributions	13	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(108)	(20)	(7 506)	-
Total des coûts financiers		-	(108)	(20)	(7 506)	-
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		1 691 456	1 881 295	63 651	(4 706 428)	(752 583)
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(18 829)	(30 572)	(8 539)	(478 637)	(11 075)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		1 672 627	1 850 723	55 112	(5 185 065)	(763 658)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 672 627	1 850 723	55 112	(5 185 065)	(763 658)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 6 mars 2024.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2024.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Revenu d'investissement			
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	7	(536 282)	11 637 549 956
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	61 799	1 892 620 378
Revenus issus du prêt de titres	3(m),15	-	5 438 521
Intérêts bancaires	3(b)	129	6 764 109
Total des (charges)/revenus d'investissement		(474 354)	13 542 372 964
Charges d'exploitation			
Commission de gestion	4,14	(787)	(79 823 807)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 574)	(102 303 635)
Total des charges d'exploitation		(2 361)	(182 127 442)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(476 715)	13 360 245 522
Coûts de financement			
Distributions	13	-	(268 060 041)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(15 071 928)
Total des coûts financiers		-	(283 131 969)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(476 715)	13 077 113 553
Retenue d'impôt à la source	3(g),6	(17 048)	(209 081 898)
Impôt sur les plus-values de capital		-	(7 289 578)
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(493 763)	12 860 742 077
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(493 763)	12 860 742 077

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 7 novembre 2024.

Le montant notionnel de conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023 et s'élève à 5 924 673 354 € (31 décembre 2023 : (2 089 700 607) €). Le montant notionnel de conversion de devises fait partie de l'augmentation totale de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, laquelle correspond au mouvement total indiqué dans l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Le montant notionnel de conversion de devises n'est pas repris ci-dessus pour des raisons de présentation, mais il fait partie des autres éléments du résultat global de la Société, ce qui porte le résultat global total de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 à 18 785 415 431 € (31 décembre 2023 : 9 387 287 877 €). Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

Il n'existe pas de plus et de moins-values reconnues autres que celles traitées dans l'État du résultat global.

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		64 940 744	1 044 740 738	105 886 428	112 954 042	4 458 147 720
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	377 697 778	77 580 591	6 681 228	1 201 393 255
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(4 853 411)	(462 290 292)	(99 383 212)	(5 169 805)	(931 707 210)
		(4 853 411)	(84 592 514)	(21 802 621)	1 511 423	269 686 045
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(1 094 631)	38 759 273	6 486 735	13 530 839	237 045 049
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		58 992 702	998 907 497	90 570 542	127 996 304	4 964 878 814

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		9 363 539 144	13 528 747 214	18 137 378 241	17 720 128	891 951 266
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	3 437 426 889	4 765 227 035	5 501 114 854	-	472 418 978
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(2 848 060 549)	(9 038 887 104)	(2 882 101 214)	-	(690 909 609)
		589 366 340	(4 273 660 069)	2 619 013 640	-	(218 490 631)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 907 689 541	1 268 661 767	4 270 487 570	1 439 334	94 026 146
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		11 860 595 025	10 523 748 912	25 026 879 451	19 159 462	767 486 781

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Actif net au début de l'exercice		1 321 076 110	2 196 830 223	2 039 885 702	25 746 976	44 087 752
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	293 848 751	964 322 675	838 412 642	5 172 815	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(91 708 179)	(881 091 711)	(276 949 428)	(7 531 736)	(4 575 073)
		202 140 572	83 230 964	561 463 214	(2 358 921)	(4 575 073)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		300 746 126	319 891 357	878 324 983	1 323 397	10 221 728
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 823 962 808	2 599 952 544	3 479 673 899	24 711 452	49 734 407

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 132 375 042	2 142 947 745	139 389 771	74 556 462 329	1 132 621 190
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	1 546 496 574	681 659 586	256 554 091	24 141 529 429	831 174 579
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(587 430 214)	(850 107 149)	(153 616 717)	(44 510 455 560)	(601 663 557)
		959 066 360	(168 447 563)	102 937 374	(20 368 926 131)	229 511 022
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		378 172 524	137 325 708	39 077 166	14 179 720 067	80 239 157
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		2 469 613 926	2 111 825 890	281 404 311	68 367 256 265	1 442 371 369

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		792 564 835	2 455 862 890	964 799 069	869 455 737	4 552 708 976
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	2 671 606 894	1 348 103 932	323 467 241	230 593 167	818 426 691
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(811 315 246)	(553 514 704)	(527 149 616)	(237 819 300)	(526 965 073)
		1 860 291 648	794 589 228	(203 682 375)	(7 226 133)	291 461 618
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		338 673 358	411 901 992	86 657 923	100 895 918	1 084 728 747
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		2 991 529 841	3 662 354 110	847 774 617	963 125 522	5 928 899 341

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		293 192 708	418 162 825	390 283 109	285 232 993	453 722 375
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	206 716 784	135 895 206	476 693 919	91 014 039	437 851 440
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(227 629 928)	(94 243 227)	(479 828 280)	(35 672 903)	(419 215 437)
		(20 913 144)	41 651 979	(3 134 361)	55 341 136	18 636 003
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 477 199	106 948 684	124 005 674	72 131 454	104 437 659
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		274 756 763	566 763 488	511 154 422	412 705 583	576 796 037

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		218 135 701	327 372 318	9 266 372	4 396 513	5 874 401 806
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	192 349 155	353 808 360	-	2 360 553	2 541 224 233
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(173 622 310)	(151 120 815)	-	(2 501 248)	(416 831 968)
		18 726 845	202 687 545	-	(140 695)	2 124 392 265
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		29 339 818	7 350 046	1 652 489	287 147	2 214 608 391
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		266 202 364	537 409 909	10 918 861	4 542 965	10 213 402 462

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		472 374 448	344 730 290	69 678 665	1 542 467 618	601 098 138
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	80 609 004	127 923 268	19 699 309	621 071 553	686 537 469
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(356 918 775)	(330 885 753)	(25 053 874)	(1 345 750 385)	(428 945 819)
		(276 309 771)	(202 962 485)	(5 354 565)	(724 678 832)	257 591 650
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		25 125 615	14 407 726	3 291 860	169 328 102	86 184 636
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		221 190 292	156 175 531	67 615 960	987 116 888	944 874 424

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 342 717 153	567 846 104	129 519 551	95 132 133	2 166 004 304
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	994 464 393	756 737 669	25 295 875	165 910 017	1 079 484 005
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(648 360 474)	(446 592 086)	(54 213 983)	(80 483 840)	(431 177 189)
		346 103 919	310 145 583	(28 918 108)	85 426 177	648 306 816
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		264 530 076	26 472 429	6 112 733	33 692 368	508 943 672
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 953 351 148	904 464 116	106 714 176	214 250 678	3 323 254 792

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		7 819 186 649	2 311 495 351	9 212 967 970	31 902 385	395 822 884
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	2 691 901 813	606 129 461	2 360 401 476	14 175 787	345 124 433
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(3 644 618 417)	(1 855 650 160)	(2 975 567 187)	(24 058 354)	(338 493 848)
		(952 716 604)	(1 249 520 699)	(615 165 711)	(9 882 567)	6 630 585
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 233 887 738	115 912 791	1 412 761 380	5 874 975	66 627 044
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		8 100 357 783	1 177 887 443	10 010 563 639	27 894 793	469 080 513

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		4 257 288 623	138 986 805	1 263 372 018	216 464 647	2 797 279 094
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	2 078 549 844	1 284 832	207 888 724	278 896 992	1 385 591 148
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(721 236 224)	(12 534 534)	(148 484 187)	(227 754 221)	(829 194 700)
		1 357 313 620	(11 249 702)	59 404 537	51 142 771	556 396 448
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 366 801 901	37 649 067	373 061 746	26 063 394	747 977 085
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		6 981 404 144	165 386 170	1 695 838 301	293 670 812	4 101 652 627

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		39 029 711	775 858 035	300 264 521	1 067 958 707	148 361 424
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	50 470 500	533 944 594	382 394 196	804 554 218	19 134 022
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(42 804 373)	(428 687 896)	(406 002 399)	(328 282 665)	(16 008 046)
		7 666 127	105 256 698	(23 608 203)	476 271 553	3 125 976
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 464 096	198 136 765	55 574 812	310 298 863	3 963 310
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		51 159 934	1 079 251 498	332 231 130	1 854 529 123	155 450 710

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		90 981 591	6 721 727	7 173 913	29 141 894	33 050 563
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	51 943 438	-	-	131 158 718	7 792 755
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(73 417 917)	-	-	(4 270 390)	(4 322 772)
		(21 474 479)	-	-	126 888 328	3 469 983
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 656 075	90 238	928 429	6 998 528	1 856 174
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		83 163 187	6 811 965	8 102 342	163 028 750	38 376 720

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		267 403 609	11 891 343	3 448 123	10 889 575	42 298 639
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	412 488 604	5 023 490	2 564 716	-	33 503 158
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(426 460 081)	(5 482 333)	(902 059)	(4 160 144)	(8 760 520)
		(13 971 477)	(458 843)	1 662 657	(4 160 144)	24 742 638
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		24 325 505	1 343 711	1 454 437	1 093 390	9 167 974
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		277 757 637	12 776 211	6 565 217	7 822 821	76 209 251

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		5 481 744	14 999 151	12 557 969	91 180 547	37 984 531
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	136 917 459	9 240 863	5 203 577	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	(36 797 800)	(11 128 348)	(40 263 441)	(37 110 577)
		-	100 119 659	(1 887 485)	(35 059 864)	(37 110 577)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		741 384	18 216 024	2 677 937	609 848	13 002 294
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		6 223 128	133 334 834	13 348 421	56 730 531	13 876 248

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		78 569 016	3 525 721 566	1 881 920	120 575 721	4 263 924
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	58 354 044	1 398 589 463	1 974 727	-	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(40 237 102)	(3 088 582 468)	-	(109 333 052)	-
		18 116 942	(1 689 993 005)	1 974 727	(109 333 052)	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 096 552	187 608 669	852 532	2 370 101	939 446
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		109 782 510	2 023 337 230	4 709 179	13 612 770	5 203 370

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		10 804 625	143 873 779	7 593 005	14 144 337	3 921 858
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	3 944 213	-	2 842 594	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(5 397 667)	(128 086 123)	-	-	-
		(5 397 667)	(124 141 910)	-	2 842 594	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 436 935	7 193 478	238 097	5 417 246	780 892
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		6 843 893	26 925 347	7 831 102	22 404 177	4 702 750

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		8 067 830	8 736 437	11 047 382	27 908 580	202 714 262
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	2 972 824	-	-	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	-	(7 862 385)	(47 171 776)
		-	2 972 824	-	(7 862 385)	(47 171 776)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 214 551	1 944 136	1 772 686	5 656 205	756 926
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		9 282 381	13 653 397	12 820 068	25 702 400	156 299 412

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		21 263 313	53 085 716	288 256 404	8 223 997	47 937 878
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	24 137 789	183 302 204	16 514 652	238 869 191	5 471 675
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(29 112 839)	(17 767 751)	(184 450 538)	(28 754 960)	(40 853 637)
		(4 975 050)	165 534 453	(167 935 886)	210 114 231	(35 381 962)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 979 092	20 506 681	24 030 293	28 834 016	1 949 943
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		19 267 355	239 126 850	144 350 811	247 172 244	14 505 859

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		8 961 808	5 512 052	14 960 163	7 654 386	92 749 576
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	19 046 194	1 155 518	16 503 840	-	4 971 356
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(1 612 612)	-	(6 755 532)	-	-
		17 433 582	1 155 518	9 748 308	-	4 971 356
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 134 235	674 728	3 485 010	1 495 042	31 082 209
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		29 529 625	7 342 298	28 193 481	9 149 428	128 803 141

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		9 745 659	15 062 223	2 838 300	478 657 272	5 625 805
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	-	-	4 036 664 285	2 811 004
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	-	(490 700 777)	(1 082 852)
		-	-	-	3 545 963 508	1 728 152
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 681 954	3 202 334	600 145	671 359 096	1 271 441
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		11 427 613	18 264 557	3 438 445	4 695 979 876	8 625 398

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] USD	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		8 986 712	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	860 683	71 058 996	56 907 617	160 742 258	226 552 560
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	-	(6 720 575)	(7 757 032)
		860 683	71 058 996	56 907 617	154 021 683	218 795 528
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		768 374	6 824 037	3 513 773	12 377 951	14 758 151
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		10 615 769	77 883 033	60 421 390	166 399 634	233 553 679

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 15 janvier 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 14 mai 2025.

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	3 469 945	6 032 546	1 193 959 680	5 081 243	8 675 701
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	(2 040 562)	-	-
		3 469 945	6 032 546	1 191 919 118	5 081 243	8 675 701
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		332 760	173 815	29 062 720	192 222	769 216
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		3 802 705	6 206 361	1 220 981 838	5 273 465	9 444 917

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 9 juillet 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.

* Le montant notionnel de conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[1] USD	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[2] USD	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[2] USD	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[3] EUR
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	91 051 250	5 221 007	9 978 439	11 281 511	24 306 679
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(17 958 663)	-	-	(6 365 779)	-
		73 092 587	5 221 007	9 978 439	4 915 732	24 306 679
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 245 797	256 024	55 343	24 936	34 575
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		77 338 384	5 477 031	10 033 782	4 940 668	24 341 254

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 9 octobre 2025.

[3] Le présent Compartiment a été lancé le 4 décembre 2025.

* Le montant notionnel de conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

	Note	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Actif net au début de l'exercice		-	-	116 453 945 665
Opérations sur actions				
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	4 509 813	4 972 226	50 065 480 890
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	(41 489 821 839)
		4 509 813	4 972 226	8 575 659 051
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		148 028	(7 111)	20 431 493 919
Conversion des devises*		-	-	(13 742 339 064)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		4 657 841	4 965 115	131 718 759 571

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 9 décembre 2025.

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2025. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		69 531 717	727 907 797	91 242 187	134 881 844	3 168 160 959
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	435 066 539	44 146 126	1 109 907	2 282 367 635
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(9 618 762)	(62 056 880)	(19 478 660)	(36 094 380)	(1 830 344 363)
		(9 618 762)	373 009 659	24 667 466	(34 984 473)	452 023 272
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 027 789	(56 176 718)	(10 023 225)	13 056 671	837 963 489
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		64 940 744	1 044 740 738	105 886 428	112 954 042	4 458 147 720

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		7 593 851 235	5 780 603 634	12 842 418 776	20 109 405	414 937 943
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	2 494 729 517	11 000 580 061	4 715 092 045	1 930 112	647 590 276
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(2 539 525 596)	(3 799 317 850)	(1 910 211 055)	(4 475 128)	(208 913 920)
		(44 796 079)	7 201 262 211	2 804 880 990	(2 545 016)	438 676 356
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 814 483 988	546 881 369	2 490 078 475	155 739	38 336 967
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		9 363 539 144	13 528 747 214	18 137 378 241	17 720 128	891 951 266

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Actif net au début de l'exercice		970 491 007	1 213 286 824	1 555 718 634	19 957 723	42 328 342
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	724 652 836	858 119 653	489 266 989	5 804 234	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(667 279 117)	(97 524 338)	(79 279 665)	(1 017 870)	-
		57 373 719	760 595 315	409 987 324	4 786 364	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		293 211 384	222 948 084	74 179 744	1 002 889	1 759 410
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 321 076 110	2 196 830 223	2 039 885 702	25 746 976	44 087 752

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 110 832 241	1 101 969 708	87 327 468	49 383 517 432	851 620 793
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	219 593 798	1 341 114 665	66 015 941	40 737 163 631	791 858 070
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(388 556 737)	(372 610 963)	(42 124 697)	(24 940 198 280)	(454 306 591)
		(168 962 939)	968 503 702	23 891 244	15 796 965 351	337 551 479
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		190 505 740	72 474 335	28 171 059	9 375 979 546	(56 551 082)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 132 375 042	2 142 947 745	139 389 771	74 556 462 329	1 132 621 190

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		366 961 206	1 995 054 084	757 436 723	1 093 940 744	2 801 663 831
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	486 596 056	1 301 106 970	371 154 616	159 875 485	1 253 480 572
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(176 018 243)	(843 662 098)	(205 961 018)	(409 661 755)	(541 002 150)
		310 577 813	457 444 872	165 193 598	(249 786 270)	712 478 422
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		115 025 816	3 363 934	42 168 748	25 301 263	1 038 566 723
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		792 564 835	2 455 862 890	964 799 069	869 455 737	4 552 708 976

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		327 779 820	255 777 951	315 415 863	240 987 101	188 924 254
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	129 636 221	445 287 658	302 021 797	117 028 330	552 750 902
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(209 831 529)	(323 080 626)	(325 009 438)	(50 371 625)	(308 978 342)
		(80 195 308)	122 207 032	(22 987 641)	66 656 705	243 772 560
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		45 608 196	40 177 842	97 854 887	(22 410 813)	21 025 561
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		293 192 708	418 162 825	390 283 109	285 232 993	453 722 375

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		315 654 843	325 813 459	10 176 612	3 834 134	5 136 130 391
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	124 633 183	141 513 370	-	29 039	451 694 307
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(196 589 022)	(151 723 775)	(1 503 665)	-	(93 884 671)
		(71 955 839)	(10 210 405)	(1 503 665)	29 039	357 809 636
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(25 563 303)	11 769 264	593 425	533 340	380 461 779
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		218 135 701	327 372 318	9 266 372	4 396 513	5 874 401 806

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		335 482 548	79 648 556	77 977 326	1 052 559 796	1 047 715 231
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	137 154 912	308 179 027	40 925 660	595 125 518	88 085 992
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(118 529 175)	(43 923 488)	(52 406 729)	(370 621 323)	(568 965 083)
		18 625 737	264 255 539	(11 481 069)	224 504 195	(480 879 091)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		118 266 163	826 195	3 182 408	265 403 627	34 261 998
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		472 374 448	344 730 290	69 678 665	1 542 467 618	601 098 138

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 746 185 669	461 341 670	71 261 977	84 094 314	1 717 701 391
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	327 843 095	448 068 215	82 404 060	-	873 457 483
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(1 277 946 847)	(335 625 443)	(24 482 273)	(3 096 882)	(630 054 300)
		(950 103 752)	112 442 772	57 921 787	(3 096 882)	243 403 183
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		546 635 236	(5 938 338)	335 787	14 134 701	204 899 730
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 342 717 153	567 846 104	129 519 551	95 132 133	2 166 004 304

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		5 285 763 620	1 726 306 551	7 677 032 800	29 173 125	433 793 922
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	4 009 722 825	1 508 761 653	2 310 824 929	22 858 341	263 762 333
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(2 537 955 035)	(1 132 168 481)	(2 640 919 677)	(25 288 053)	(318 579 929)
		1 471 767 790	376 593 172	(330 094 748)	(2 429 712)	(54 817 596)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 061 655 239	208 595 628	1 866 029 918	5 158 972	16 846 558
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		7 819 186 649	2 311 495 351	9 212 967 970	31 902 385	395 822 884

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 744 374 504	134 334 588	1 609 622 533	203 887 947	1 457 968 646
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	2 176 153 617	18 452 642	76 016 202	177 901 868	1 834 471 788
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(327 278 947)	(31 791 373)	(579 828 006)	(162 790 975)	(265 382 067)
		1 848 874 670	(13 338 731)	(503 811 804)	15 110 893	1 569 089 721
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		664 039 449	17 990 948	157 561 289	(2 534 193)	(229 779 273)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		4 257 288 623	138 986 805	1 263 372 018	216 464 647	2 797 279 094

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		62 310 922	472 818 615	281 891 418	523 018 666	171 649 242
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	5 104 641	208 058 192	62 555 407	479 265 127	43 532 040
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(35 140 713)	(101 703 187)	(84 528 761)	(100 259 404)	(73 581 557)
		(30 036 072)	106 355 005	(21 973 354)	379 005 723	(30 049 517)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 754 861	196 684 415	40 346 457	165 934 318	6 761 699
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		39 029 711	775 858 035	300 264 521	1 067 958 707	148 361 424

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		198 723 528	6 449 994	15 982 495	25 294 391	45 819 975
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	44 876 272	-	-	-	490 873
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(146 393 653)	-	(10 196 328)	-	(15 662 130)
		(101 517 381)	-	(10 196 328)	-	(15 171 257)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(6 224 556)	271 733	1 387 746	3 847 503	2 401 845
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		90 981 591	6 721 727	7 173 913	29 141 894	33 050 563

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		138 662 339	4 505 626	3 527 042	7 151 678	12 865 142
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	345 589 018	5 446 740	-	2 209 270	22 609 005
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(236 624 900)	-	-	-	-
		108 964 118	5 446 740	-	2 209 270	22 609 005
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		19 777 152	1 938 977	(78 919)	1 528 627	6 824 492
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		267 403 609	11 891 343	3 448 123	10 889 575	42 298 639

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		5 145 724	8 909 451	4 775 452	61 504 226	22 300 399
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	11 452 274	9 908 797	71 523 199	13 265 279
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	(4 966 460)	(4 164 689)	(45 665 105)	-
		-	6 485 814	5 744 108	25 858 094	13 265 279
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		336 020	(396 114)	2 038 409	3 818 227	2 418 853
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		5 481 744	14 999 151	12 557 969	91 180 547	37 984 531

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		10 511 619	377 807 971	3 529 244	12 680 402	3 975 430
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	81 579 826	4 004 966 041	-	117 169 240	1 469 761
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(23 183 947)	(839 021 724)	(976 356)	(6 171 543)	(776 216)
		58 395 879	3 165 944 317	(976 356)	110 997 697	693 545
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		9 661 518	(18 030 722)	(670 968)	(3 102 378)	(405 051)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		78 569 016	3 525 721 566	1 881 920	120 575 721	4 263 924

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		15 361 789	12 107 005	12 590 873	12 323 682	4 606 108
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	-	152 887 807	113 261 828	4 567 148	1 450 430
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(3 992 470)	(23 603 385)	(121 325 751)	-	(2 061 089)
		(3 992 470)	129 284 422	(8 063 923)	4 567 148	(610 659)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(564 694)	2 482 352	3 066 055	(2 746 493)	(73 591)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		10 804 625	143 873 779	7 593 005	14 144 337	3 921 858

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		9 387 607	9 726 928	10 227 110	31 958 173	143 975 620
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	1 099 104	-	-	4 676 249	54 110 359
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	(4 336 889)	(1 714 831)	-	(13 830 044)	-
		(3 237 785)	(1 714 831)	-	(9 153 795)	54 110 359
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 918 008	724 340	820 272	5 104 202	4 628 283
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		8 067 830	8 736 437	11 047 382	27 908 580	202 714 262

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		10 143 297	14 148 130	155 051 988	6 145 138	46 755 465
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	10 133 984	64 861 596	332 182 466	1 579 350	4 733 275
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	(33 664 368)	(242 611 058)	-	(6 760 381)
		10 133 984	31 197 228	89 571 408	1 579 350	(2 027 106)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		986 032	7 740 358	43 633 008	499 509	3 209 519
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		21 263 313	53 085 716	288 256 404	8 223 997	47 937 878

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		6 963 097	3 923 245	8 015 556	6 226 666	15 834 550
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	1 731 788	1 089 080	6 371 992	767 233	77 650 520
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	-	-	-
		1 731 788	1 089 080	6 371 992	767 233	77 650 520
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		266 923	499 727	572 615	660 487	(735 494)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		8 961 808	5 512 052	14 960 163	7 654 386	92 749 576

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		6 388 855	10 368 836	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	1 684 177	2 842 664	2 783 188	483 842 337	6 389 463
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	-	-	-	-
		1 684 177	2 842 664	2 783 188	483 842 337	6 389 463
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 672 627	1 850 723	55 112	(5 185 065)	(763 658)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		9 745 659	15 062 223	2 838 300	478 657 272	5 625 805

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 6 mars 2024.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2024.

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

	Note	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Actif net au début de l'exercice		-	75 130 101 326
Opérations sur actions			
Montants perçus sur la souscription d'actions	10	9 480 475	50 735 219 280
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	10	-	(28 196 790 372)
		9 480 475	22 538 428 908
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(493 763)	12 860 742 077
Conversion des devises*		-	5 924 673 354
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		8 986 712	116 453 945 665

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 7 novembre 2024.

* Le montant notionnel de conversion de devises étrangères représente la différence découlant de la conversion de l'actif net en début d'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2023, ajusté des comptes de résultat et des opérations sur actions converties sur la base du taux de change moyen au cours de l'exercice et de la conversion de l'actif net à la fin de l'exercice sur la base du taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds – 100,03 % (31 décembre 2024 - 100,04 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
263 622	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2 327 401	3,95
86 195	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	2 956 695	5,01
206 435	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 056 898	3,49
136 583	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	6 483 622	10,99
454 385	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	3 233 404	5,48
11 961	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	1 770 712	3,00
44 139	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	7 663 219	12,99
10 541	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	2 341 001	3,97
6 100	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	1 459 897	2,47
49 683	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	2 660 955	4,51
30 200	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	3 233 138	5,48
31 642	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	761 970	1,29
58 316	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	3 746 845	6,35
18 762	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 1C	3 216 816	5,45
12 905	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 2C - EUR Hedged	1 773 288	3,01
34 782	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 822 067	3,09
375 617	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	7 372 836	12,50
51 954	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1 753 863	2,97
143 937	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	2 374 644	4,03
Total des Exchange Traded Funds		**59 009 271**	**100,03**
Total des valeurs mobilières		**59 009 271**	**100,03**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		59 009 271	100,03
Autres engagements nets – (0,03) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)		(16 569)	(0,03)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**58 992 702**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Exchange Traded Funds	99,99
Autres Actifs courants	0,01
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,24 % (31 décembre 2024 - 99,53 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
247 500	Saab AB	12 289 249	1,23
		12 289 249	**1,23**
Automobiles			
1 227 761	Volvo AB Catégorie d'Actions B	33 554 415	3,36
		33 554 415	**3,36**
Banques			
516 365	Danske Bank AS	22 026 122	2,21
685 533	DNB Bank ASA	16 289 827	1,63
2 398 549	Nordea Bank Abp	38 580 660	3,86
1 170 306	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	21 088 592	2,11
1 127 878	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	13 995 573	1,40
656 366	Swedbank AB	19 466 024	1,95
		131 446 798	**13,16**
Boissons			
72 457	Carlsberg AS	8 102 262	0,81
		8 102 262	**0,81**
Biotechnologie			
47 147	Genmab AS	12 795 088	1,28
151 440	Swedish Orphan Biovitrum AB	4 654 948	0,47
		17 450 036	**1,75**
Produits du bâtiment			
114 382	Investment AB Latour	2 381 236	0,24
1 168 043	Nibe Industrier AB	3 842 763	0,38
74 895	Rockwool AS	2 260 176	0,23
468 223	Svenska Cellulosa AB SCA	5 301 931	0,53
		13 786 106	**1,38**
Produits chimiques			
272 496	Novonesis Novozymes B	14 877 941	1,49
127 611	Yara International ASA	4 459 623	0,45
		19 337 564	**1,94**
Services commerciaux et fournitures			
379 053	Securitas AB	5 153 457	0,52
		5 153 457	**0,52**
Ordinateurs et périphériques			
120 776	Spotify Technology SA	59 717 995	5,98
		59 717 995	**5,98**
Construction et ingénierie			
338 972	Kongsberg Gruppen ASA	7 399 495	0,74
263 539	Skanska AB	6 141 197	0,61
		13 540 692	**1,35**
Emballages et conditionnement			
448 891	Stora Enso OYJ	4 805 378	0,48
		4 805 378	**0,48**

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,24 % (31 décembre 2024 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
200 337	AddTech AB	6 058 020	0,61
		6 058 020	**0,61**
Services financiers diversifiés			
381 575	EQT AB	12 821 342	1,28
91 246	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	3 500 831	0,35
120 627	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	4 623 635	0,46
1 407 758	Investor AB Catégorie d'Actions B	42 959 470	4,30
58 711	L E Lundbergforetagen AB	2 773 678	0,28
		66 678 956	**6,67**
Télécommunications diversifiées			
109 625	Elisa OYJ	4 137 248	0,42
4 090 699	Nokia OYJ	22 793 375	2,28
421 955	Tele2 AB	6 023 183	0,60
2 162 635	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	18 096 821	1,81
475 903	Telenor ASA	5 893 296	0,59
1 821 350	Telia Co. AB	6 624 605	0,66
		63 568 528	**6,36**
Services publics d'électricité			
345 774	Fortum OYJ	6 286 171	0,63
407 317	Orsted AS	6 672 245	0,67
		12 958 416	**1,30**
Produits électroniques			
774 675	Assa Abloy AB	25 679 341	2,57
		25 679 341	**2,57**
Équipement et services énergétiques			
779 891	Vestas Wind Systems AS	18 105 831	1,81
		18 105 831	**1,81**
Produits alimentaires			
211 001	Kesko OYJ	4 061 769	0,41
358 699	Mowi ASA	7 363 825	0,74
540 285	Orkla ASA	5 130 801	0,51
52 058	Salmar ASA	2 713 527	0,27
		19 269 922	**1,93**
Produits forestiers			
54 229	Holmen AB	1 775 073	0,18
408 371	UPM-Kymmene OYJ	10 123 517	1,01
		11 898 590	**1,19**
Équipements et fournitures de soins de santé			
97 205	Coloplast AS	7 111 067	0,71
74 150	Demant AS	2 136 431	0,21
179 666	Lifco AB	5 841 165	0,59
		15 088 663	**1,51**
Hôtels, restaurants et loisirs			
102 431	Evolution AB	5 958 335	0,60
		5 958 335	**0,60**
Industrie			
223 389	Alfa Laval AB	9 608 573	0,96
210 597	Indutrade AB	4 676 033	0,47

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,24 % (31 décembre 2024 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Industrie (suite)			
156 327	Trelleborg AB	5 670 035	0,57
		19 954 641	**2,00**
Assurances			
154 146	Gjensidige Forsikring ASA	3 929 605	0,39
1 871 813	Sampo OYJ	19 335 828	1,94
259 164	Tryg AS	5 777 293	0,58
		29 042 726	**2,91**
Machines			
2 075 761	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	31 835 165	3,19
1 205 288	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	16 587 005	1,66
315 202	Beijer Ref AB	4 340 677	0,44
509 966	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	9 886 545	0,99
300 565	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	5 182 909	0,52
1 604 230	Hexagon AB	16 224 512	1,62
262 705	Kone OYJ	15 909 415	1,59
511 133	Metso OYJ	7 656 772	0,77
824 169	Sandvik AB	22 882 113	2,29
388 624	Wartsila OYJ Abp	11 814 170	1,18
		142 319 283	**14,25**
Métaux et mines			
219 906	Boliden AB	10 464 147	1,05
1 067 421	Norsk Hydro ASA	7 046 155	0,70
263 680	SKF AB	5 986 182	0,60
		23 496 484	**2,35**
Pétrole et gaz			
243 561	Aker BP ASA	5 281 795	0,53
592 160	Equinor ASA	11 846 693	1,19
326 070	Neste OYJ	6 329 019	0,63
		23 457 507	**2,35**
Produits personnels			
466 374	Essity AB	11 423 488	1,14
		11 423 488	**1,14**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 487 567	Novo Nordisk AS	108 324 717	10,84
84 073	Orion OYJ	5 351 246	0,54
		113 675 963	**11,38**
Immobilier			
553 391	Fastighets AB Balder	3 485 839	0,35
169 400	Sagax AB Catégorie d'Actions B	3 091 657	0,31
		6 577 496	**0,66**
Commerce de détail			
380 381	H & M Hennes & Mauritz AB	6 531 141	0,65
60 854	Pandora AS	5 765 174	0,58
		12 296 315	**1,23**
Transports			
2 256	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	4 421 968	0,44
3 052	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	5 982 202	0,60

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,24 % (31 décembre 2024 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
157 921	DSV AS	34 146 633	3,42
		44 550 803	**4,46**
Total des Actions		**991 243 260**	**99,24**
Total des valeurs mobilières		**991 243 260**	**99,24**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,02 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,02 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
DKK	OMX Copenhagen 25 Index Futures Long Futures Contracts	2 698 539	16/01/2026	39 202	0,01
SEK	OMXS30 Index Futures Long Futures Contracts	5 115 298	16/01/2026	125 930	0,01
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**165 132**	**0,02**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**165 132**	**0,02**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**165 132**	**0,02**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,01) % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,01) % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Compartiment
07/01/2026	EUR	568 262	DKK	4 242 896	183	0,00
03/02/2026	GBP	14 926 777	DKK	127 659 572	(26 797)	(0,01)
03/02/2026	GBP	368 590	DKK	3 148 822	(193)	0,00
03/02/2026	GBP	9 114 649	EUR	10 440 725	(16 812)	0,00
03/02/2026	GBP	108 522	EUR	124 168	(58)	0,00
03/02/2026	GBP	22 093	NOK	298 926	65	0,00
03/02/2026	GBP	4 530 261	NOK	61 367 727	7 252	0,00
03/02/2026	GBP	25 525 458	SEK	316 173 195	(15 039)	0,00
03/02/2026	GBP	204 772	SEK	2 533 053	191	0,00
03/02/2026	GBP	3 503 776	USD	4 729 414	(14 319)	0,00
03/02/2026	GBP	12 023	USD	16 200	(24)	0,00
07/01/2026	SEK	28 980 785	EUR	2 651 120	25 614	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**33 305**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(73 242)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(39 937)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(39 937)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés					**125 195**	**0,01**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	991 368 455	99,25
Autre Actif net - 0,75 % (31 décembre 2024 - 0,48 %)	7 539 042	0,75
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**998 907 497**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, Royal Bank of Canada et Toronto Dominion Bank.

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,57
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,02
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	1,41
Actif total	100,00

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 88,56 % (31 décembre 2024 - 96,86 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
682 790	Deutsche Lufthansa AG	5 739 533	6,34
		5 739 533	**6,34**
Pièces automobiles			
13 695	Hella GmbH & Co. KGaA	1 131 207	1,25
		1 131 207	**1,25**
Automobiles			
41 776	Traton SE	1 274 168	1,41
		1 274 168	**1,41**
Produits chimiques			
166 848	Evonik Industries AG	2 229 090	2,46
109 653	K&S AG	1 361 890	1,50
57 808	Lanxess AG	1 018 577	1,13
13 209	Wacker Chemie AG	916 044	1,01
		5 525 601	**6,10**
Ordinateurs et périphériques			
54 814	Bechtle AG	2 394 276	2,64
146 401	Delivery Hero SE	3 326 231	3,67
59 599	flatexDEGIRO AG	2 189 667	2,42
52 805	United Internet AG	1 461 642	1,62
		9 371 816	**10,35**
Construction et ingénierie			
24 348	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 703 142	1,88
12 637	HOCHTIEF AG	4 258 669	4,70
		5 961 811	**6,58**
Distribution et vente en gros			
93 838	Auto1 Group SE	2 561 777	2,83
		2 561 777	**2,83**
Services financiers diversifiés			
20 768	DWS Group GmbH & Co. KGaA	1 173 392	1,30
		1 173 392	**1,30**
Télécommunications diversifiées			
79 602	Freenet AG	2 335 523	2,58
		2 335 523	**2,58**
Équipement et services énergétiques			
83 773	Nordex SE	2 439 470	2,69
		2 439 470	**2,69**
Équipements et fournitures de soins de santé			
24 467	Carl Zeiss Meditec AG	978 680	1,08
		978 680	**1,08**
Hôtels, restaurants et loisirs			
39 308	CTS Eventim AG & Co. KGaA	3 085 678	3,41
		3 085 678	**3,41**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 88,56 % (31 décembre 2024 – 96,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits ménagers			
3 412	Rational AG	2 257 038	2,49
		2 257 038	**2,49**
Industrie			
44 259	Knorr-Bremse AG	4 211 244	4,65
		4 211 244	**4,65**
Assurances			
40 212	Talanx AG	4 576 126	5,05
		4 576 126	**5,05**
Équipements et produits de loisirs			
302 791	TUI AG	2 720 274	3,00
		2 720 274	**3,00**
Machines			
46 975	KION Group AG	3 206 044	3,54
8 958	Krones AG	1 216 496	1,34
		4 422 540	**4,88**
Médias			
25 900	RTL Group SA	892 255	0,98
20 935	Stroeer SE & Co. KGaA	774 595	0,86
		1 666 850	**1,84**
Métaux et mines			
16 581	Aurubis AG	2 059 360	2,27
		2 059 360	**2,27**
Immobilier			
474 378	Aroundtown SA	1 256 153	1,39
35 188	Deutsche Wohnen SE	728 392	0,80
50 594	LEG Immobilien SE	3 149 476	3,48
126 557	TAG Immobilien AG	1 674 349	1,85
		6 808 370	**7,52**
Commerce de détail			
15 235	Fielmann Group AG	663 484	0,73
28 581	HUGO BOSS AG	1 033 203	1,14
11 424	Redcare Pharmacy NV	743 703	0,82
		2 440 390	**2,69**
Semi-conducteurs			
75 957	AIXTRON SE	1 314 436	1,45
		1 314 436	**1,45**
Logiciels			
42 297	Nemetschek SE	3 925 162	4,34
109 461	TeamViewer SE	662 239	0,73
		4 587 401	**5,07**
Textiles et vêtements			
70 324	Puma SE	1 568 225	1,73
		1 568 225	**1,73**
Total des Actions		**80 210 910**	**88,56**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Actions privilégiées - 11,43 % (31 décembre 2024 - 3,15 %)			
Automobiles			
73 798	Dr. Ing hc F Porsche AG	3 366 665	3,72
		3 366 665	**3,72**
Produits chimiques			
43 851	FUCHS SE	1 672 477	1,84
		1 672 477	**1,84**
Produits électroniques			
16 884	Sartorius AG	4 173 725	4,61
		4 173 725	**4,61**
Machines			
32 135	Jungheinrich AG	1 138 221	1,26
		1 138 221	**1,26**
Total des actions privilégiées		**10 351 088**	**11,43**
Total des valeurs mobilières		**90 561 998**	**99,99**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	90 561 998	99,99
Autre Actif net - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,07) %)	8 544	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**90 570 542**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,71 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
2 363	General Dynamics Corp.	795 528	0,62
1 927	L3Harris Technologies, Inc.	565 709	0,44
2 170	Lockheed Martin Corp.	1 049 564	0,82
1 407	Northrop Grumman Corp.	802 285	0,63
		3 213 086	**2,51**
Agriculture			
17 342	Altria Group, Inc.	999 940	0,78
4 949	Archer-Daniels-Midland Co.	284 518	0,22
1 446	Bunge Global SA	128 809	0,10
16 082	Philip Morris International, Inc.	2 579 553	2,02
		3 992 820	**3,12**
Pièces automobiles			
2 760	Magna International, Inc.	147 328	0,12
		147 328	**0,12**
Automobiles			
1 426	Cummins, Inc.	727 902	0,57
5 444	PACCAR, Inc.	596 172	0,46
		1 324 074	**1,03**
Banques			
7 296	Bank of New York Mellon Corp.	846 993	0,66
4 444	Citizens Financial Group, Inc.	259 574	0,20
6 818	Fifth Third Bancorp	319 151	0,25
16 189	Huntington Bancshares, Inc.	280 879	0,22
1 610	M&T Bank Corp.	324 383	0,25
1 970	Northern Trust Corp.	269 082	0,21
4 073	PNC Financial Services Group, Inc.	850 157	0,66
9 192	Regions Financial Corp.	249 103	0,20
2 922	State Street Corp.	376 967	0,30
16 100	U.S. Bancorp	859 096	0,67
		4 635 385	**3,62**
Boissons			
1 898	Brown-Forman Corp.	49 462	0,04
42 245	Coca-Cola Co.	2 953 348	2,31
13 294	Keurig Dr. Pepper, Inc.	372 365	0,29
14 119	PepsiCo, Inc.	2 026 359	1,58
		5 401 534	**4,22**
Biotechnologie			
5 560	Amgen, Inc.	1 819 843	1,42
4 231	Royalty Pharma PLC	163 486	0,13
		1 983 329	**1,55**
Produits du bâtiment			
6 769	Johnson Controls International PLC	810 588	0,63
2 174	Masco Corp.	137 962	0,11
		948 550	**0,74**
Produits chimiques			
2 309	Air Products & Chemicals, Inc.	570 369	0,44
1 673	CF Industries Holdings, Inc.	129 390	0,10
4 998	Nutrien Ltd.	308 904	0,24
2 325	PPG Industries, Inc.	238 220	0,19

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
1 321	RPM International, Inc.	137 384	0,11
		1 384 267	**1,08**
Services commerciaux et fournitures			
4 182	Automatic Data Processing, Inc.	1 075 736	0,84
		1 075 736	**0,84**
Ordinateurs et périphériques			
6 416	Accenture PLC	1 721 413	1,34
1 350	CDW Corp.	183 870	0,14
5 031	Cognizant Technology Solutions Corp.	417 573	0,33
3 343	Dell Technologies, Inc.	420 817	0,33
4 708	eBay, Inc.	410 067	0,32
5 393	Gen Digital, Inc.	146 636	0,11
13 644	Hewlett Packard Enterprise Co.	327 729	0,26
9 629	HP, Inc.	214 534	0,17
9 621	International Business Machines Corp.	2 849 836	2,23
2 056	NetApp, Inc.	220 177	0,17
		6 912 652	**5,40**
Construction et ingénierie			
2 190	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	225 132	0,18
		225 132	**0,18**
Emballages et conditionnement			
23 834	Amcor PLC	198 776	0,15
2 663	Ball Corp.	141 059	0,11
927	Packaging Corp. of America	191 175	0,15
		531 010	**0,41**
Distribution et vente en gros			
11 822	Fastenal Co.	474 417	0,37
835	Toromont Industries Ltd.	101 150	0,08
360	Watsco, Inc.	121 302	0,09
		696 869	**0,54**
Services financiers diversifiés			
1 523	Blackrock, Inc.	1 630 128	1,27
3 720	CME Group, Inc.	1 015 858	0,79
860	IGM Financial, Inc.	38 779	0,03
3 833	Synchrony Financial	319 787	0,25
2 263	T. Rowe Price Group, Inc.	231 686	0,18
2 857	TMX Group Ltd.	108 861	0,09
		3 345 099	**2,61**
Télécommunications diversifiées			
40 830	Cisco Systems, Inc.	3 145 135	2,46
8 428	Corning, Inc.	737 956	0,58
43 532	Verizon Communications, Inc.	1 773 058	1,38
		5 656 149	**4,42**
Services publics d'électricité			
2 647	Alliant Energy Corp.	172 081	0,13
2 786	Ameren Corp.	278 210	0,22
5 542	American Electric Power Co., Inc.	639 048	0,50
3 715	Consolidated Edison, Inc.	368 974	0,29
2 138	DTE Energy Co.	275 759	0,22
3 964	Edison International	237 919	0,19
2 371	Evergy, Inc.	171 874	0,13

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
5 210	Fortis, Inc.	271 228	0,21
3 398	Hydro One Ltd.	135 449	0,11
21 264	NextEra Energy, Inc.	1 707 074	1,33
5 141	Public Service Enterprise Group, Inc.	412 822	0,32
6 765	Sempra	597 282	0,47
3 316	WEC Energy Group, Inc.	349 705	0,27
6 146	Xcel Energy, Inc.	453 944	0,35
		6 071 369	**4,74**
Équipements électriques			
5 826	Emerson Electric Co.	773 227	0,60
		773 227	**0,60**
Produits électroniques			
1 686	Garmin Ltd.	342 005	0,27
6 554	Honeywell International, Inc.	1 278 620	1,00
		1 620 625	**1,27**
Produits alimentaires			
1 318	Empire Co. Ltd.	45 884	0,04
5 495	General Mills, Inc.	255 518	0,20
1 526	Hershey Co.	277 701	0,22
3 136	Hormel Foods Corp.	74 323	0,06
1 099	J.M. Smucker Co.	107 493	0,08
9 145	Kraft Heinz Co.	221 766	0,17
6 485	Kroger Co.	405 183	0,32
2 609	McCormick & Co., Inc.	177 699	0,14
13 401	Mondelez International, Inc.	721 376	0,56
2 579	Saputo, Inc.	77 723	0,06
4 929	Sysco Corp.	363 218	0,28
		2 727 884	**2,13**
Services publics de gaz			
1 658	Atmos Energy Corp.	277 931	0,22
1 385	Canadian Utilities Ltd.	43 174	0,03
		321 105	**0,25**
Équipements et fournitures de soins de santé			
17 989	Abbott Laboratories	2 253 842	1,76
13 241	Medtronic PLC	1 271 930	0,99
		3 525 772	**2,75**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 332	Elevance Health, Inc.	817 483	0,64
1 152	Quest Diagnostics, Inc.	199 906	0,16
9 355	UnitedHealth Group, Inc.	3 088 179	2,41
		4 105 568	**3,21**
Biens ménagers durables			
539	Snap-on, Inc.	185 739	0,15
		185 739	**0,15**
Produits ménagers			
803	Avery Dennison Corp.	146 049	0,11
1 254	Clorox Co.	126 441	0,10
3 418	Kimberly-Clark Corp.	344 842	0,27
		617 332	**0,48**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie			
2 869	Illinois Tool Works, Inc.	706 635	0,55
		706 635	**0,55**
Assurances			
5 270	Aflac, Inc.	581 123	0,45
687	American Financial Group, Inc.	93 899	0,07
3 086	Equitable Holdings, Inc.	147 048	0,12
262	Erie Indemnity Co.	75 102	0,06
432	Everest Group Ltd.	146 599	0,11
159	F&G Annuities & Life, Inc.	4 905	0,00
2 659	Fidelity National Financial, Inc.	145 155	0,11
2 868	Great-West Lifeco, Inc.	141 627	0,11
2 896	Hartford Insurance Group, Inc.	399 069	0,31
958	iA Financial Corp., Inc.	124 283	0,10
1 832	Intact Financial Corp.	381 877	0,30
17 456	Manulife Financial Corp.	634 694	0,50
5 083	Marsh & McLennan Cos., Inc.	942 998	0,74
5 823	MetLife, Inc.	459 668	0,36
5 723	Power Corp. of Canada	304 573	0,24
2 295	Principal Financial Group, Inc.	202 442	0,16
5 774	Sun Life Financial, Inc.	360 909	0,28
2 333	Travelers Cos., Inc.	676 710	0,53
3 126	W.R. Berkley Corp.	219 195	0,17
		6 041 876	**4,72**
Machines			
776	IDEX Corp.	138 082	0,11
4 043	Otis Worldwide Corp.	353 156	0,28
1 158	Rockwell Automation, Inc.	450 543	0,35
		941 781	**0,74**
Médias			
38 036	Comcast Corp.	1 136 896	0,89
3 296	Omnicom Group, Inc.	266 152	0,21
		1 403 048	**1,10**
Métaux et mines			
17 635	Barrick Mining Corp.	769 211	0,60
542	Reliance, Inc.	156 568	0,12
		925 779	**0,72**
Pétrole et gaz			
6 019	ARC Resources Ltd.	113 069	0,09
19 918	Chevron Corp.	3 035 702	2,37
12 893	ConocoPhillips	1 206 914	0,94
7 897	Coterra Energy, Inc.	207 849	0,16
6 212	Devon Energy Corp.	227 546	0,18
1 938	Diamondback Energy, Inc.	291 339	0,23
44 055	Exxon Mobil Corp.	5 301 579	4,14
8 783	Halliburton Co.	248 208	0,20
1 791	Imperial Oil Ltd.	154 935	0,12
20 602	Kinder Morgan, Inc.	566 349	0,44
6 486	ONEOK, Inc.	476 721	0,37
15 488	SLB Ltd.	594 429	0,47
12 545	Suncor Energy, Inc.	557 535	0,44
3 795	Tourmaline Oil Corp.	170 460	0,13
12 502	Whitecap Resources, Inc.	104 886	0,08
		13 257 521	**10,36**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
7 960	Colgate-Palmolive Co.	628 999	0,49
19 769	Kenvue, Inc.	341 015	0,27
24 183	Procter & Gamble Co.	3 465 666	2,71
		4 435 680	**3,47**
Laboratoires pharmaceutiques			
18 247	AbbVie, Inc.	4 169 257	3,26
2 953	Becton Dickinson & Co.	573 089	0,45
2 764	Cigna Group	760 736	0,60
13 101	CVS Health Corp.	1 039 695	0,81
24 876	Johnson & Johnson	5 148 088	4,02
25 803	Merck & Co., Inc.	2 716 024	2,12
58 692	Pfizer, Inc.	1 461 431	1,14
4 565	Zoetis, Inc.	574 368	0,45
		16 442 688	**12,85**
Commerce de détail			
2 056	Best Buy Co., Inc.	137 608	0,11
1 198	Darden Restaurants, Inc.	220 456	0,17
681	Dick's Sporting Goods, Inc.	134 818	0,11
331	Domino's Pizza, Inc.	137 967	0,11
2 019	Ferguson Enterprises, Inc.	449 490	0,35
1 433	Genuine Parts Co.	176 202	0,14
10 285	Home Depot, Inc.	3 539 069	2,76
5 789	Lowe's Cos., Inc.	1 396 075	1,09
7 380	McDonald's Corp.	2 255 549	1,76
11 735	Starbucks Corp.	988 204	0,77
4 681	Target Corp.	457 568	0,36
5 459	Tractor Supply Co.	273 005	0,21
1 255	Williams-Sonoma, Inc.	224 130	0,18
2 885	Yum! Brands, Inc.	436 443	0,34
		10 826 584	**8,46**
Semi-conducteurs			
5 078	Analog Devices, Inc.	1 377 153	1,08
11 081	QUALCOMM, Inc.	1 895 405	1,48
9 385	Texas Instruments, Inc.	1 628 204	1,27
		4 900 762	**3,83**
Logiciels			
1 202	Broadridge Financial Solutions, Inc.	268 250	0,21
2 605	Open Text Corp.	84 949	0,07
3 337	Paychex, Inc.	374 345	0,29
		727 544	**0,57**
Textiles et vêtements			
1 813	Gildan Activewear, Inc.	113 469	0,09
12 301	NIKE, Inc.	783 696	0,61
		897 165	**0,70**
Transports			
5 418	Canadian National Railway Co.	536 563	0,42
1 217	CH Robinson Worldwide, Inc.	195 645	0,15
2 323	FedEx Corp.	671 022	0,52
2 325	Norfolk Southern Corp.	671 274	0,52
819	TFI International, Inc.	84 765	0,07
6 123	Union Pacific Corp.	1 416 372	1,11
7 613	United Parcel Service, Inc.	755 133	0,59
		4 330 774	**3,38**

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,71 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
2 010	American Water Works Co., Inc.	262 305	0,20
2 895	Essential Utilities, Inc.	111 052	0,09
		373 357	**0,29**
Total des Actions		**127 632 835**	**99,71**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

8	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	98 431	0,08
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**98 431**	**0,08**
Total des valeurs mobilières		**127 731 266**	**99,79**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini S&P 500 Index Futures Long Futures Contracts	348 335	20/03/2026	(3 711)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(3 711)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(3 711)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(3 711)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(3 711)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	127 727 555	99,79
Autre Actif net - 0,21 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)	268 749	0,21
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**127 996 304**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,68
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,08
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,37 % (31 décembre 2024 - 99,42 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
5 385	Bombardier, Inc.	781 051	0,02
52 857	Embraer SA	727 681	0,02
70 881	General Electric Co.	18 590 374	0,37
5 556	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	1 194 176	0,02
3 051	HEICO Corp. - Droits de vote	840 626	0,02
26 258	Howmet Aerospace, Inc.	4 583 774	0,09
67 695	IHI Corp.	1 012 910	0,02
9 602	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	541 415	0,01
4 187	MTU Aero Engines AG	1 487 641	0,03
28 626	Rocket Lab Corp.	1 700 327	0,03
3 757	TransDigm Group, Inc.	4 254 114	0,09
		35 714 089	**0,72**
Agriculture			
34 054	Archer-Daniels-Midland Co.	1 666 962	0,03
9 994	Bunge Global SA	758 027	0,02
867 427	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	199 760	0,00
25 041	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	169 168	0,00
82 300	Muyuan Foods Co. Ltd.	507 799	0,01
133 601	Wilmar International Ltd.	272 449	0,01
		3 574 165	**0,07**
Compagnies aériennes			
188 560	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	215 527	0,00
263 250	China Airlines Ltd.	144 103	0,00
10 588	Delta Air Lines, Inc.	625 660	0,01
38 819	Deutsche Lufthansa AG	326 313	0,01
200 250	Eva Airways Corp.	198 341	0,00
17 130	InterGlobe Aviation Ltd.	821 051	0,02
93 974	International Consolidated Airlines Group SA	446 283	0,01
16 959	Korean Air Lines Co. Ltd.	226 039	0,01
18 352 064	Latam Airlines Group SA	422 727	0,01
73 758	Qantas Airways Ltd.	434 710	0,01
62 927	Ryanair Holdings PLC	1 859 493	0,04
111 596	Singapore Airlines Ltd.	472 882	0,01
35 442	Turk Hava Yollari AO	188 592	0,00
5 513	United Airlines Holdings, Inc.	524 895	0,01
		6 906 616	**0,14**
Pièces automobiles			
16 403	Aptiv PLC	1 062 713	0,02
7 043	Balkrishna Industries Ltd.	154 773	0,00
1 165	Bosch Ltd.	397 755	0,01
70 900	Bridgestone Corp.	1 353 379	0,03
56 000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	44 767	0,00
43 599	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 234 288	0,03
18 960	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	849 425	0,02
9 575	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	529 481	0,01
7 869	Continental AG	534 777	0,01
115 246	Denso Corp.	1 350 980	0,03
23 268	Eve Energy Co. Ltd.	186 653	0,00
24 980	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	197 369	0,00
27 302	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	200 703	0,00
63 840	Gotion High-tech Co. Ltd.	304 575	0,01
6 385	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	220 022	0,00
2 875	LG Energy Solution Ltd.	626 199	0,01
21 180	Magna International, Inc.	962 645	0,02
169	MRF Ltd.	244 721	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
4 198	Samsung SDI Co. Ltd.	668 711	0,01
287 126	Samvardhana Motherson International Ltd.	326 243	0,01
45 234	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 554 165	0,03
9 902	Toyota Industries Corp.	957 446	0,02
206 150	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	425 094	0,01
		14 386 884	**0,29**
Automobiles			
200	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	1 208	0,00
23 560	Bayerische Motoren Werke AG	2 194 378	0,04
26 900	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	320 663	0,01
270 095	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 817 264	0,06
81 340	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	117 680	0,00
9 496	Cummins, Inc.	4 127 235	0,08
8 502	Ferrari NV	2 709 587	0,05
256 641	Ford Motor Co.	2 866 983	0,06
77 131	Ford Otomotiv Sanayi AS	141 623	0,00
401 925	Geely Automobile Holdings Ltd.	787 025	0,02
64 525	General Motors Co.	4 467 768	0,09
27 780	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	76 688	0,00
149 540	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	250 288	0,00
244 311	Honda Motor Co. Ltd.	2 038 477	0,04
9 905	Hyundai Motor Co.	1 735 866	0,03
83 046	Li Auto, Inc.	589 141	0,01
61 396	Mahindra & Mahindra Ltd.	2 157 374	0,04
8 369	Maruti Suzuki India Ltd.	1 323 784	0,03
48 977	Mercedes-Benz Group AG	2 942 048	0,06
102 790	NIO, Inc.	460 576	0,01
139 185	Nissan Motor Co. Ltd.	294 944	0,01
35 467	PACCAR, Inc.	3 307 071	0,07
12 569	Renault SA	445 194	0,01
47 700	Rivian Automotive, Inc.	800 517	0,02
5 400	Seres Group Co. Ltd.	79 680	0,00
31 200	Sinotruk Hong Kong Ltd.	94 269	0,00
134 656	Stellantis NV	1 273 980	0,03
32 174	Subaru Corp.	593 357	0,01
88 649	Suzuki Motor Corp.	1 124 189	0,02
149 443	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	520 069	0,01
188 696	Tesla, Inc.	72 255 376	1,46
618 161	Toyota Motor Corp.	11 269 253	0,23
119 028	Volvo AB Catégorie d'Actions B	3 253 007	0,07
81 030	XPeng, Inc.	703 369	0,01
33 238	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	176 783	0,00
		128 316 714	**2,58**
Banques			
32 358	ABN AMRO Bank NV	963 945	0,02
75 972	Absa Group Ltd.	934 432	0,02
375 578	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1 245 066	0,03
167 294	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	805 126	0,02
330 860	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	309 969	0,01
1 972 388	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 247 127	0,03
148 628	AIB Group PLC	1 367 378	0,03
236 267	Akbank TAS	326 828	0,01
131 776	Al Rajhi Bank	2 916 636	0,06
402 494	Al Rayan Bank	206 510	0,00
100 305	Alinma Bank	555 134	0,01
258 067	Alpha Bank SA	923 880	0,02
190 601	ANZ Group Holdings Ltd.	3 932 814	0,08
53 091	Arab National Bank	260 566	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
23 410	AU Small Finance Bank Ltd.	220 552	0,00
149 563	Axis Bank Ltd.	1 798 572	0,04
145 941	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 332 441	0,03
386 682	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7 752 974	0,16
95 107	Banco BPM SpA	1 238 293	0,03
580 887	Banco Comercial Portugues SA	520 591	0,01
2 219 586	Banco de Chile	364 741	0,01
2 780	Banco de Credito e Inversiones SA	153 328	0,00
368 690	Banco de Sabadell SA	1 240 642	0,03
96 507	Banco do Brasil SA	328 703	0,01
2 308 154	Banco Santander Chile	154 988	0,00
1 016 593	Banco Santander SA	10 237 092	0,21
61 866	Bank AlBilad	348 574	0,01
80 737	Bank Al-Jazira	204 357	0,00
3 626 010	Bank Central Asia Tbk. PT	1 495 102	0,03
77 105	Bank Hapoalim BM	1 484 178	0,03
99 063	Bank Leumi Le-Israel BM	1 857 882	0,04
2 695 539	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	701 965	0,01
1 531 125	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	341 658	0,01
452 315	Bank of America Corp.	21 182 097	0,43
90 322	Bank of Baroda	253 188	0,01
109 720	Bank of Beijing Co. Ltd.	73 347	0,00
163 312	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	114 153	0,00
5 039 883	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	2 458 927	0,05
414 360	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	366 462	0,01
851 347	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	600 699	0,01
65 469	Bank of Ireland Group PLC	1 072 055	0,02
203 277	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	257 890	0,01
47 511	Bank of Montreal	5 260 545	0,11
49 924	Bank of New York Mellon Corp.	4 934 799	0,10
53 170	Bank of Ningbo Co. Ltd.	182 193	0,00
84 199	Bank of Nova Scotia	5 294 478	0,11
79 640	Bank of Shanghai Co. Ltd.	98 122	0,00
221 581	Bank of the Philippine Islands	372 317	0,01
15 681	Bank Polska Kasa Opieki SA	761 696	0,02
4 402 975	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	822 861	0,02
45 785	Bankinter SA	648 087	0,01
83 545	Banque Saudi Fransi	318 998	0,01
955 482	Barclays PLC	5 208 197	0,11
186 990	BDO Unibank, Inc.	364 260	0,01
68 419	BNP Paribas SA	5 527 571	0,11
285 673	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 231 902	0,02
270 764	Boubyan Bank KSCP	536 065	0,01
101 657	BPER Banca SpA	1 179 221	0,02
262 628	CaixaBank SA	2 743 149	0,06
59 805	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 622 422	0,09
725 262	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	401 921	0,01
22 170	Chiba Bank Ltd.	210 513	0,00
857 518	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	651 018	0,01
279 200	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	316 065	0,01
6 740 415	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	5 670 265	0,11
84 920	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	436 119	0,01
282 844	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 633 696	0,03
394 020	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	184 090	0,00
549 135	CIMB Group Holdings Bhd.	950 575	0,02
120 530	Citigroup, Inc.	11 975 511	0,24
30 202	Citizens Financial Group, Inc.	1 502 063	0,03
154 408	Commercial Bank PSQC	151 657	0,00
49 633	Commerzbank AG	1 791 751	0,04
103 311	Commonwealth Bank of Australia	9 418 989	0,19
34 772	Computershare Ltd.	674 041	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
5 319	Credicorp Ltd.	1 299 802	0,03
72 973	Credit Agricole SA	1 280 676	0,03
41 350	Danske Bank AS	1 763 830	0,04
129 709	DBS Group Holdings Ltd.	4 840 223	0,10
123 385	Deutsche Bank AG	4 085 277	0,08
63 013	DNB Bank ASA	1 497 333	0,03
161 355	Dubai Islamic Bank PJSC	346 751	0,01
129 088	Emirates NBD Bank PJSC	833 426	0,02
22 001	Erste Group Bank AG	2 263 903	0,05
189 585	Eurobank SA	649 329	0,01
45 411	Fifth Third Bancorp	1 809 943	0,04
45 278	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 005 172	0,02
300 407	First Abu Dhabi Bank PJSC	1 214 542	0,02
672	First Citizens BancShares, Inc.	1 228 007	0,02
383 393	FirstRand Ltd.	1 787 860	0,04
20 293	Goldman Sachs Group, Inc.	15 187 993	0,31
17 377	Grupo Cibest SA	271 037	0,01
164 805	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 302 922	0,03
90 284	Gulf Bank KSCP	89 248	0,00
20 784	Hana Financial Group, Inc.	1 155 994	0,02
55 897	Hang Seng Bank Ltd.	938 614	0,02
773 600	HDFC Bank Ltd.	7 264 118	0,15
66 580	Hong Leong Bank Bhd.	309 296	0,01
1 184 071	HSBC Holdings PLC	15 917 521	0,32
101 429	Huntington Bancshares, Inc.	1 498 397	0,03
377 125	ICICI Bank Ltd.	4 797 711	0,10
285 365	IDFC First Bank Ltd.	231 436	0,00
36 029	IndusInd Bank Ltd.	294 966	0,01
283 500	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	274 245	0,01
4 604 811	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 168 493	0,06
58 780	Industrial Bank Co. Ltd.	151 008	0,00
213 174	ING Groep NV	5 118 308	0,10
1 001 234	Intesa Sanpaolo SpA	5 928 307	0,12
74 817	Israel Discount Bank Ltd.	675 995	0,01
110 928	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 331 093	0,03
181 054	JPMorgan Chase & Co.	49 673 629	1,00
14 567	KakaoBank Corp.	185 978	0,00
36 145	Kasikornbank PCL	190 000	0,00
15 309	KBC Group NV	1 703 126	0,03
62 779	KeyCorp	1 103 289	0,02
70 657	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1 473 330	0,03
256 730	Krung Thai Bank PCL	196 011	0,00
676 999	Kuwait Finance House KSCP	1 520 299	0,03
4 099 538	Lloyds Banking Group PLC	4 612 399	0,09
11 068	M&T Bank Corp.	1 898 744	0,04
21 901	Macquarie Group Ltd.	2 526 859	0,05
348 674	Malayan Banking Bhd.	766 715	0,02
1 391	mBank SA	349 695	0,01
702 933	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	9 519 361	0,19
11 911	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	707 706	0,01
149 048	Mizuho Financial Group, Inc.	4 615 009	0,09
47 043	Moneta Money Bank AS	376 391	0,01
81 036	Morgan Stanley	12 249 406	0,25
192 562	National Australia Bank Ltd.	4 626 014	0,09
27 937	National Bank of Canada	2 995 386	0,06
60 770	National Bank of Greece SA	790 010	0,02
498 497	National Bank of Kuwait SAKP	1 401 034	0,03
537 832	NatWest Group PLC	4 014 806	0,08
38 157	Nedbank Group Ltd.	522 063	0,01
204 601	Nordea Bank Abp	3 291 007	0,07
14 052	Northern Trust Corp.	1 634 264	0,03

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
253 826	NU Holdings Ltd.	3 617 902	0,07
17 869	OTP Bank Nyrt	1 633 593	0,03
197 281	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2 581 051	0,05
112 520	Ping An Bank Co. Ltd.	156 613	0,00
45 305	Piraeus Bank SA	307 802	0,01
26 126	PNC Financial Services Group, Inc.	4 643 261	0,09
253 920	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	168 813	0,00
611 155	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	355 675	0,01
57 430	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1 158 288	0,02
1 095 536	Public Bank Bhd.	1 043 604	0,02
117 301	Punjab National Bank	137 327	0,00
111 858	Qatar Islamic Bank QPSC	626 494	0,01
278 737	Qatar National Bank QPSC	1 216 328	0,02
61 154	Regions Financial Corp.	1 411 105	0,03
130 885	Resona Holdings, Inc.	1 061 503	0,02
93 395	Riyad Bank	575 407	0,01
92 984	Royal Bank of Canada	13 514 891	0,27
1 469	Santander Bank Polska SA	189 749	0,00
62 580	Saudi Awwal Bank	459 996	0,01
200 190	Saudi National Bank	1 721 447	0,03
299 692	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
59 035	SCB X PCL	221 774	0,00
286 826	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	315 571	0,01
139 300	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	211 390	0,00
31 045	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1 411 091	0,03
99 786	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 798 116	0,04
48 090	Societe Generale SA	3 304 745	0,07
89 006	Standard Bank Group Ltd.	1 328 185	0,03
139 491	Standard Chartered PLC	2 910 705	0,06
111 024	State Bank of India	1 033 051	0,02
20 084	State Street Corp.	2 206 169	0,04
219 237	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 003 467	0,12
47 579	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 234 645	0,02
86 329	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	1 071 236	0,02
52 635	Swedbank AB	1 561 010	0,03
1 723 000	TMBThanachart Bank PCL	94 064	0,00
117 897	Toronto-Dominion Bank	9 473 485	0,19
86 974	Truist Financial Corp.	3 644 249	0,07
689 652	Turkiye Is Bankasi AS	192 576	0,00
101 796	U.S. Bancorp	4 625 001	0,09
212 891	UBS Group AG	8 456 532	0,17
93 471	UniCredit SpA	6 628 963	0,13
82 371	Union Bank of India Ltd.	119 984	0,00
72 651	United Overseas Bank Ltd.	1 686 467	0,03
214 483	Wells Fargo & Co.	17 020 568	0,34
211 250	Westpac Banking Corp.	4 629 961	0,09
30 559	Woori Financial Group, Inc.	505 748	0,01
220 998	Yapi ve Kredi Bankasi AS	158 634	0,00
718 617	Yes Bank Ltd.	147 047	0,00
46 553	Yokohama Financial Group, Inc.	327 104	0,01
		473 883 713	**9,54**
Boissons			
396 723	Ambev SA	854 388	0,02
100 425	Anheuser-Busch InBev SA	5 513 332	0,11
11 840	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	113 137	0,00
23 287	Arca Continental SAB de CV	214 916	0,00
123 545	Asahi Group Holdings Ltd.	1 100 292	0,02
14 253	Brown-Forman Corp.	316 261	0,01
8 845	Carlsberg AS	989 063	0,02

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
112 160	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	321 707	0,01
20 473	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 581 081	0,03
25 425	Coca-Cola Femsa SAB de CV	205 979	0,00
20 066	Coca-Cola HBC AG	882 921	0,02
10 861	Constellation Brands, Inc.	1 275 817	0,03
51 499	Davide Campari-Milano NV	285 201	0,01
223 715	Diageo PLC	4 108 352	0,08
122 500	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 055 021	0,02
12 647	Heineken Holding NV	789 173	0,02
27 587	Heineken NV	1 923 917	0,04
35 201	JDE Peet's NV	1 121 504	0,02
85 855	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 047 595	0,04
70 177	Kirin Holdings Co. Ltd.	895 085	0,02
5 500	Kweichow Moutai Co. Ltd.	923 988	0,02
6 700	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	94 988	0,00
50 995	Monster Beverage Corp.	3 329 035	0,07
132 190	Nongfu Spring Co. Ltd.	677 339	0,01
20 295	Pernod Ricard SA	1 483 564	0,03
7 900	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	165 467	0,00
7 362	Suntory Beverage & Food Ltd.	189 040	0,00
38 345	Tata Consumer Products Ltd.	433 002	0,01
25 080	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	187 237	0,00
16 349	United Spirits Ltd.	223 601	0,01
94 968	Varun Beverages Ltd.	440 702	0,01
22 180	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	286 638	0,01
		34 029 343	**0,69**
Biotechnologie			
132 984	3SBio, Inc.	351 760	0,01
39 684	Akeso, Inc.	490 551	0,01
8 415	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2 849 183	0,06
36 024	Amgen, Inc.	10 039 602	0,20
3 991	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	2 860 749	0,06
57 210	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	1 122 128	0,02
9 659	Biogen, Inc.	1 447 390	0,03
27 273	CSL Ltd.	2 673 578	0,05
4 426	Genmab AS	1 201 159	0,02
84 448	Gilead Sciences, Inc.	8 825 529	0,18
7 574	HLB, Inc.	227 419	0,00
10 481	Illumina, Inc.	1 170 495	0,02
12 640	Incyte Corp.	1 063 010	0,02
94 698	Innovent Biologics, Inc.	789 898	0,02
13 837	Insmed, Inc.	2 050 483	0,04
5 218	Legend Biotech Corp.	96 589	0,00
7 182	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 720 139	0,10
25 328	Royalty Pharma PLC	833 304	0,02
881	Samsung Biologics Co. Ltd.	882 638	0,02
3 173	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	233 682	0,00
13 218	Swedish Orphan Biovitrum AB	406 294	0,01
3 065	United Therapeutics Corp.	1 271 591	0,03
17 186	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6 634 119	0,13
		52 241 290	**1,05**
Produits du bâtiment			
19 331	AGC, Inc.	545 311	0,01
42 471	Ambuja Cements Ltd.	223 844	0,00
1 115	Amrize Ltd. - Cotation en Suisse	52 211	0,00
33 582	Amrize Ltd. - Cotation aux États-Unis	1 546 353	0,03
264 250	Asia Cement Corp.	266 385	0,01
769	Belimo Holding AG	645 476	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
8 385	Builders FirstSource, Inc.	734 584	0,01
54 732	Carrier Global Corp.	2 462 461	0,05
947 998	Cemex SAB de CV	927 973	0,02
151 780	China National Building Material Co. Ltd.	85 011	0,00
37 833	Cie de Saint-Gobain SA	3 289 958	0,07
45 572	CRH PLC	4 842 593	0,10
16 831	Daikin Industries Ltd.	1 835 884	0,04
2 630	Geberit AG	1 751 339	0,04
17 810	Grasim Industries Ltd.	477 312	0,01
9 402	Heidelberg Materials AG	2 096 646	0,04
35 711	Holcim AG	2 984 429	0,06
11 311	Investment AB Latour	235 475	0,00
45 000	Johnson Controls International PLC	4 588 316	0,09
12 013	Kingspan Group PLC	890 764	0,02
2 090	Lennox International, Inc.	864 117	0,02
4 053	Martin Marietta Materials, Inc.	2 148 784	0,04
14 791	Masco Corp.	799 214	0,02
105 201	Nibe Industrier AB	346 102	0,01
6 572	Rockwool AS	198 329	0,00
594	Shree Cement Ltd.	149 543	0,00
9 933	Sika AG	1 735 817	0,04
33 725	Svenska Cellulosa AB SCA	381 886	0,01
15 270	Trane Technologies PLC	5 060 310	0,10
7 470	UltraTech Cement Ltd.	833 909	0,02
14 436	Voltas Ltd.	186 155	0,00
8 460	Vulcan Materials Co.	2 054 545	0,04
		45 241 036	**0,91**
Produits chimiques			
39 064	Air Liquide SA	6 260 397	0,13
14 801	Air Products & Chemicals, Inc.	3 113 067	0,06
11 335	Akzo Nobel NV	671 032	0,01
79 042	Asahi Kasei Corp.	596 392	0,01
23 966	Asian Paints Ltd.	628 785	0,01
1 812 983	Barito Pacific Tbk. PT	302 720	0,01
9 590	Brenntag SE	475 280	0,01
12 300	CF Industries Holdings, Inc.	809 980	0,02
560 497	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	200 341	0,00
48 221	Dow, Inc.	959 944	0,02
12 004	DSM-Firmenich AG	825 395	0,02
28 366	DuPont de Nemours, Inc.	970 933	0,02
17 087	Ecolab, Inc.	3 819 385	0,08
7 079	Ecopro Co. Ltd.	379 922	0,01
751	EMS-Chemie Holding AG	443 517	0,01
16 594	Evonik Industries AG	221 696	0,00
122 450	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	106 516	0,00
283 250	Formosa Plastics Corp.	299 355	0,01
27 365	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	209 937	0,00
633	Givaudan SA	2 140 255	0,04
74 720	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	205 358	0,00
58 004	ICL Group Ltd.	283 582	0,01
18 035	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 034 849	0,02
3 357	LG Chem Ltd.	660 743	0,01
31 957	Linde PLC	11 602 145	0,23
17 584	LyondellBasell Industries NV	648 292	0,01
113 954	Mitsubishi Chemical Group Corp.	566 461	0,01
336 999	Nan Ya Plastics Corp.	549 765	0,01
62 487	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	355 562	0,01
9 152	Nippon Sanso Holdings Corp.	232 070	0,01
53 174	Nitto Denko Corp.	1 073 074	0,02

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
25 328	Novonesis Novozymes B	1 382 877	0,03
34 484	Nutrien Ltd.	1 814 724	0,04
144 508	Petronas Chemicals Group Bhd.	110 066	0,00
3 862	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
2	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (codée)	-	0,00
75	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (négociée)	-	0,00
3 697	PI Industries Ltd.	113 412	0,00
15 413	PPG Industries, Inc.	1 344 642	0,03
8 483	RPM International, Inc.	751 187	0,02
15 836	SABIC Agri-Nutrients Co.	397 955	0,01
27 260	Sahara International Petrochemical Co.	92 824	0,00
100 017	Saudi Arabian Mining Co.	1 383 850	0,03
54 599	Saudi Basic Industries Corp.	635 834	0,01
15 936	Sherwin-Williams Co.	4 396 730	0,09
97 360	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2 577 203	0,05
10 577	SRF Ltd.	308 115	0,01
4 612	Supreme Industries Ltd.	146 532	0,00
5 393	Syensqo SA	369 744	0,01
9 833	Symrise AG	677 297	0,01
90 563	Toray Industries, Inc.	501 791	0,01
39 056	UPL Ltd.	294 199	0,01
10 400	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	97 281	0,00
		58 043 013	**1,17**
Services commerciaux et fournitures			
69	Abertis Infraestructuras SA	-	0,00
1 726	Adyen NV	2 373 250	0,05
17 716	Affirm Holdings, Inc.	1 122 739	0,02
36 453	Ashtead Group PLC	2 123 309	0,04
27 557	Automatic Data Processing, Inc.	6 035 577	0,12
16 987	Bidvest Group Ltd.	207 303	0,00
36 934	Block, Inc.	2 046 944	0,04
8 762	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	629 369	0,01
93 156	Brambles Ltd.	1 214 440	0,03
26 651	Bureau Veritas SA	724 374	0,02
24 282	Cintas Corp.	3 888 385	0,08
4 640	Corpay, Inc.	1 188 909	0,02
35 655	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	521 783	0,01
18 437	Edenred SE	348 644	0,01
25 154	Element Fleet Management Corp.	563 273	0,01
8 111	Equifax, Inc.	1 498 509	0,03
67 981	Experian PLC	2 618 291	0,05
16 108	GFL Environmental, Inc.	589 938	0,01
17 059	Global Payments, Inc.	1 124 242	0,02
80 254	International Container Terminal Services, Inc.	658 564	0,01
10 385	Intertek Group PLC	550 194	0,01
158 725	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	173 461	0,00
58 321	Localiza Rent a Car SA	394 836	0,01
33 519	Marico Ltd.	238 344	0,01
10 808	Moody's Corp.	4 701 149	0,10
117 625	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	275 251	0,01
108 801	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	502 744	0,01
36 865	Nexi SpA	155 607	0,00
47 274	One 97 Communications Ltd.	581 705	0,01
64 242	PayPal Holdings, Inc.	3 193 364	0,06
10 805	Pentair PLC	958 093	0,02
9 795	Quanta Services, Inc.	3 520 010	0,07
9 871	Randstad NV	319 524	0,01
11 873	RB Global, Inc.	1 042 174	0,02
101 946	Recruit Holdings Co. Ltd.	4 899 342	0,10

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
140 487	RELX PLC	4 858 997	0,10
168 772	Rentokil Initial PLC	864 962	0,02
14 627	Republic Services, Inc.	2 639 447	0,05
20 085	Rollins, Inc.	1 026 439	0,02
21 291	S&P Global, Inc.	9 473 761	0,19
29 487	Secom Co. Ltd.	892 671	0,02
39 717	Securitas AB	539 977	0,01
11 918	SGS SA	1 163 802	0,02
28 425	TAL Education Group	264 053	0,01
30 082	Toast, Inc.	909 542	0,02
16 091	TOPPAN Holdings, Inc.	407 412	0,01
12 731	TransUnion	929 527	0,02
197 155	Transurban Group	1 590 725	0,03
4 545	United Rentals, Inc.	3 131 983	0,06
16 790	Veralto Corp.	1 426 460	0,03
9 548	Verisk Analytics, Inc.	1 818 546	0,04
17 321	Waste Connections, Inc.	2 586 240	0,05
26 972	Waste Management, Inc.	5 045 779	0,10
40 796	Wise PLC	416 293	0,01
18 541	Wolters Kluwer NV	1 637 912	0,03
357 332	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	280 273	0,01
		92 888 442	**1,87**
Ordinateurs et périphériques			
42 413	Accenture PLC	9 689 133	0,19
24 699	Advantech Co. Ltd.	192 763	0,00
29 283	Airbnb, Inc.	3 383 956	0,07
1 217 513	Alibaba Group Holding Ltd.	19 019 196	0,38
32 579	Allegro.eu SA	239 344	0,00
385 337	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	102 695 241	2,07
328 669	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	87 816 668	1,77
641 360	Amazon.com, Inc.	126 049 341	2,54
991 949	Apple, Inc.	229 614 826	4,62
1 905	Arabian Internet & Communications Services Co.	97 345	0,00
25 000	Asia Vital Components Co. Ltd.	1 022 985	0,02
47 027	Asustek Computer, Inc.	698 361	0,01
66 813	Auto Trader Group PLC	448 703	0,01
4 483	Autohome, Inc.	84 969	0,00
150 948	Baidu, Inc.	2 171 418	0,04
15 412	Bilibili, Inc.	325 223	0,01
2 203	Booking Holdings, Inc.	10 045 372	0,20
10 803	Capgemini SE	1 536 727	0,03
19 311	CAR Group Ltd.	337 275	0,01
8 834	CDW Corp.	1 024 471	0,02
14 146	CGI, Inc.	1 114 016	0,02
6 209	Check Point Software Technologies Ltd.	981 005	0,02
23 194	China Literature Ltd.	83 679	0,00
347 840	China Ruyi Holdings Ltd.	83 332	0,00
32 988	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 331 306	0,05
327 850	Compal Electronics, Inc.	270 085	0,01
16 496	Crowdstrike Holdings, Inc.	6 584 070	0,13
3 108	CyberArk Software Ltd.	1 180 428	0,02
11 503	Delivery Hero SE	261 348	0,01
21 306	Dell Technologies, Inc.	2 283 620	0,05
24 274	DoorDash, Inc.	4 680 977	0,09
81 516	East Money Information Co. Ltd.	230 499	0,00
32 603	eBay, Inc.	2 417 915	0,05
235 455	Eternal Ltd.	620 206	0,01
8 624	Expedia Group, Inc.	2 080 348	0,04
3 907	F5, Inc.	849 164	0,02

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
44 215	Fortinet, Inc.	2 989 579	0,06
114 230	Fujitsu Ltd.	2 686 206	0,05
5 163	Gartner, Inc.	1 109 048	0,02
37 705	Gen Digital, Inc.	872 918	0,02
30 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	202 836	0,00
9 363	GoDaddy, Inc.	989 195	0,02
69 894 611	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	228 414	0,00
150 319	Grab Holdings Ltd.	638 675	0,01
85 636	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 751 438	0,04
3 100	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	121 835	0,00
65 428	HP, Inc.	1 241 207	0,02
4 400	IEIT Systems Co. Ltd.	35 747	0,00
28 876	Info Edge India Ltd.	364 811	0,01
221 594	Infosys Ltd.	3 391 120	0,07
495 790	Innolux Corp.	229 073	0,00
62 820	International Business Machines Corp.	15 843 930	0,32
200 571	Inventec Corp.	233 173	0,00
161 387	JD.com, Inc.	1 970 258	0,04
19 853	Kakao Corp.	705 241	0,01
25 428	Kanzhun Ltd.	441 247	0,01
189 951	Kuaishou Technology	1 328 839	0,03
559 750	Lenovo Group Ltd.	567 016	0,01
7 320	LG Corp.	349 158	0,01
10 461	Logitech International SA	916 742	0,02
182 641	LY Corp.	413 918	0,01
28 935	M3, Inc.	332 277	0,01
25 380	Mango Excellent Media Co. Ltd.	75 605	0,00
331 797	Meituan	3 749 412	0,08
3 028	MercadoLibre, Inc.	5 193 219	0,10
144 594	Meta Platforms, Inc.	81 267 836	1,64
19 037	MonotaRO Co. Ltd.	258 581	0,00
5 836	Mphasis Ltd.	154 316	0,00
57 221	Naspers Ltd.	3 247 640	0,07
9 500	NAVER Corp.	1 361 671	0,03
82 969	NEC Corp.	2 393 216	0,05
14 700	NetApp, Inc.	1 340 391	0,03
285 565	Netflix, Inc.	22 797 533	0,46
24 251	Nomura Research Institute Ltd.	793 177	0,02
24 052	Obic Co. Ltd.	643 079	0,01
10 413	Okta, Inc.	766 667	0,02
17 040	Otsuka Corp.	299 166	0,01
44 168	Palo Alto Networks, Inc.	6 927 278	0,14
7 802	Persistent Systems Ltd.	463 572	0,01
39 102	Pinterest, Inc.	861 978	0,02
92 083	Prosus NV	4 866 587	0,10
19 753	Pure Storage, Inc.	1 127 036	0,02
174 958	Quanta Computer, Inc.	1 289 600	0,03
111 230	Rakuten Group, Inc.	606 635	0,01
7 166	Reddit, Inc.	1 402 569	0,03
52 935	Robinhood Markets, Inc.	5 097 659	0,10
2 834	Samsung SDS Co. Ltd.	287 277	0,01
5 447	Scout24 SE	467 353	0,01
23 581	Sea Ltd.	2 561 392	0,05
14 340	Seagate Technology Holdings PLC	3 362 502	0,07
80 982	Shopify, Inc.	11 117 005	0,22
72 223	Snap, Inc.	496 266	0,01
10 324	Spotify Technology SA	5 104 728	0,10
148 078	Swiggy Ltd.	541 831	0,01
60 743	Tata Consultancy Services Ltd.	1 844 981	0,04
20 063	TE Connectivity PLC	3 886 526	0,08
443 534	Tencent Holdings Ltd.	29 063 243	0,59

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
49 954	Tencent Music Entertainment Group	745 620	0,01
107 170	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	263 079	0,01
8 985	Trend Micro, Inc.	317 349	0,01
41 341	Trip.com Group Ltd.	2 505 423	0,05
132 529	Uber Technologies, Inc.	9 220 435	0,19
5 947	VeriSign, Inc.	1 230 212	0,02
23 296	Vipshop Holdings Ltd.	350 893	0,01
22 670	Western Digital Corp.	3 325 266	0,07
154 443	Wipro Ltd.	385 204	0,01
196 450	Wistron Corp.	801 200	0,02
8 000	Wiwynn Corp.	972 310	0,02
3 378	Wix.com Ltd.	298 812	0,01
11 021	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	640 174	0,01
32 577	ZOZO, Inc.	228 459	0,00
6 562	Zscaler, Inc.	1 256 694	0,03
		890 757 873	**17,94**
Construction et ingénierie			
1 669	Acciona SA	310 267	0,01
18 491	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 568 961	0,03
8 795	AECOM	713 889	0,01
58 265	Aena SME SA	1 387 872	0,03
2 840	Aeroports de Paris SA	316 376	0,01
283 615	Airports of Thailand PCL	406 248	0,01
9 241	AtkinsRealis Group, Inc.	508 580	0,01
85 732	Auckland International Airport Ltd.	349 670	0,01
71 176	Barratt Redrow PLC	310 653	0,01
15 927	Bouygues SA	706 362	0,01
32 307	Cellnex Telecom SA	886 181	0,02
546 630	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	229 025	0,00
225 840	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	141 329	0,00
105 300	China State Construction International Holdings Ltd.	104 939	0,00
46 028	CK Infrastructure Holdings Ltd.	290 025	0,01
2 001	Comfort Systems USA, Inc.	1 590 117	0,03
35 374	Daiwa House Industry Co. Ltd.	998 831	0,02
19 896	DR Horton, Inc.	2 439 967	0,05
5 367	Eiffage SA	656 921	0,01
3 179	EMCOR Group, Inc.	1 655 992	0,03
37 797	Ferrovial SE	2 091 686	0,04
369 078	Gamuda Bhd.	385 657	0,01
514 513	GMR Airports Ltd.	508 718	0,01
17 058	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	196 729	0,00
32 896	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	736 965	0,02
17 812	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	488 556	0,01
3 018	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	907 975	0,02
3 185	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	766 198	0,02
17 810	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	140 432	0,00
8 561	Jacobs Solutions, Inc.	965 549	0,02
37 948	Kajima Corp.	1 202 822	0,02
141 576	Keppel Ltd.	970 184	0,02
16 441	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 439 086	0,03
226	NVR, Inc.	1 403 351	0,03
41 021	Obayashi Corp.	728 438	0,01
14 244	PulteGroup, Inc.	1 422 156	0,03
6 793	Samsung C&T Corp.	961 621	0,02
40 447	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	576 156	0,01
12 378	Sekisui Chemical Co. Ltd.	177 175	0,00
34 268	Sekisui House Ltd.	651 149	0,01
26 275	Skanska AB	612 281	0,01
7 296	Stantec, Inc.	586 987	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
12 583	Taisei Corp.	1 014 013	0,02
39 404	Vinci SA	4 730 450	0,10
8 173	WSP Global, Inc.	1 261 682	0,03
151 478	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	349 022	0,01
		40 847 243	**0,82**
Emballages et conditionnement			
145 667	Amcor PLC	1 034 410	0,02
21 045	Ball Corp.	949 170	0,02
10 751	CCL Industries, Inc.	578 995	0,01
66 994	Klabin SA	195 287	0,00
5 714	Packaging Corp. of America	1 003 361	0,02
31 229	Stora Enso OYJ	334 307	0,01
		4 095 530	**0,08**
Distribution et vente en gros			
20 141	AddTech AB	609 047	0,01
23 284	Bunzl PLC	553 590	0,01
62 143	Copart, Inc.	2 071 520	0,04
1 792	D'ieteren Group	275 789	0,01
75 994	Fastenal Co.	2 596 652	0,05
3 942	IMCD NV	304 874	0,01
422 580	ITOCHU Corp.	4 533 646	0,09
97 969	Marubeni Corp.	2 316 589	0,05
222 265	Mitsubishi Corp.	4 329 651	0,09
170 233	Mitsui & Co. Ltd.	4 293 525	0,09
39 110	Pop Mart International Group Ltd.	803 050	0,02
15 349	Rexel SA	515 573	0,01
14 604	SGH Ltd.	385 169	0,01
72 341	Sumitomo Corp.	2 126 737	0,04
5 350	Toromont Industries Ltd.	551 823	0,01
57 079	Toyota Tsusho Corp.	1 635 265	0,03
2 471	Watsco, Inc.	708 930	0,01
3 099	WW Grainger, Inc.	2 662 561	0,05
		31 273 991	**0,63**
Services financiers diversifiés			
65 158	3i Group PLC	2 434 941	0,05
13 582	AerCap Holdings NV	1 662 521	0,03
35 679	American Express Co.	11 238 827	0,23
6 684	Ameriprise Financial, Inc.	2 790 609	0,06
3 115	Amundi SA	219 919	0,01
29 281	Apollo Global Management, Inc.	3 609 107	0,07
13 805	ARES Management Corp.	1 899 869	0,04
13 979	ASX Ltd.	408 292	0,01
434 666	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	938 129	0,02
187 801	Bajaj Finance Ltd.	1 755 627	0,04
29 657	Bajaj Finserv Ltd.	573 114	0,01
78 535	Banco BTG Pactual SA	641 635	0,01
9 868	Blackrock, Inc.	8 993 240	0,18
49 221	Blackstone, Inc.	6 459 978	0,13
24 323	BOC Aviation Ltd.	193 704	0,00
22 586	Brookfield Asset Management Ltd.	1 008 731	0,02
135 141	Brookfield Corp.	5 290 205	0,11
13 645	BSE Ltd.	340 250	0,01
43 129	Capital One Financial Corp.	8 900 115	0,18
136 600	CapitaLand Investment Ltd.	245 101	0,01
5 431	Capitec Bank Holdings Ltd.	1 159 784	0,02
15 012	Carlyle Group, Inc.	755 553	0,02
6 960	Cboe Global Markets, Inc.	1 487 470	0,03

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
74 136	Chailease Holding Co. Ltd.	211 950	0,00
115 059	Charles Schwab Corp.	9 788 019	0,20
160 380	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	307 550	0,01
243 921	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	267 633	0,01
52 560	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	224 407	0,01
294 848	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	631 218	0,01
32 796	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	528 855	0,01
50 500	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	176 863	0,00
156 397	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	468 780	0,01
23 896	CME Group, Inc.	5 556 232	0,11
13 527	Coinbase Global, Inc.	2 604 619	0,05
1 180 252	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 605 575	0,03
15 110	CVC Capital Partners PLC	216 073	0,00
93 639	Daiwa Securities Group, Inc.	697 120	0,01
13 880	Deutsche Boerse AG	3 104 956	0,06
956 964	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	875 229	0,02
26 819	EQT AB	901 148	0,02
5 146	Euronext NV	658 688	0,01
6 752	EXOR NV	489 182	0,01
505 180	First Financial Holding Co. Ltd.	402 481	0,01
444 509	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 157 594	0,02
3 446	Futu Holdings Ltd.	481 815	0,01
58 660	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	157 570	0,00
7 574	Groupe Bruxelles Lambert NV	575 245	0,01
50 480	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	126 545	0,00
107 905	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	196 420	0,00
17 026	HDFC Asset Management Co. Ltd.	431 009	0,01
77 186	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 441 621	0,07
691 775	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	581 137	0,01
86 340	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	248 458	0,01
77 880	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	160 338	0,00
5 210	IGM Financial, Inc.	200 034	0,00
17 072	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	655 001	0,01
13 549	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	519 333	0,01
41 183	Infratil Ltd.	223 423	0,01
27 816	Interactive Brokers Group, Inc.	1 523 135	0,03
37 842	Intercontinental Exchange, Inc.	5 218 517	0,11
160 699	Investor AB Catégorie d'Actions B	4 903 928	0,10
65 192	Japan Exchange Group, Inc.	593 526	0,01
189 416	Jio Financial Services Ltd.	529 261	0,01
13 208	Julius Baer Group Ltd.	885 778	0,02
25 238	KB Financial Group, Inc.	1 860 194	0,04
1 187 198	KGI Financial Holding Co. Ltd.	554 963	0,01
41 904	KKR & Co., Inc.	4 548 443	0,09
3 992	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	381 538	0,01
31 890	London Stock Exchange Group PLC	3 269 476	0,07
5 061	LPL Financial Holdings, Inc.	1 539 135	0,03
57 544	Mastercard, Inc.	27 971 139	0,56
902 618	Mega Financial Holding Co. Ltd.	978 399	0,02
6 709	Meritz Financial Group, Inc.	448 495	0,01
26 262	Mitsubishi HC Capital, Inc.	187 026	0,00
27 250	Nasdaq, Inc.	2 253 643	0,05
15 872	NH Investment & Securities Co. Ltd.	197 948	0,00
201 311	Nomura Holdings, Inc.	1 422 710	0,03
66 175	ORIX Corp.	1 637 037	0,03
1 448	Partners Group Holding AG	1 528 833	0,03
107 093	Power Finance Corp. Ltd.	360 565	0,01
8 271	Qfin Holdings, Inc.	135 708	0,00
12 979	Raymond James Financial, Inc.	1 774 700	0,04
103 466	REC Ltd.	349 726	0,01
13 622	Reinet Investments SCA	405 987	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
21 545	Remgro Ltd.	201 062	0,00
62 250	Rocket Cos., Inc.	1 026 148	0,02
112 426	Sanlam Ltd.	568 986	0,01
25 513	SBI Cards & Payment Services Ltd.	208 268	0,00
26 406	SBI Holdings, Inc.	484 114	0,01
47 715	Schroders PLC	222 409	0,01
100 623	Shriram Finance Ltd.	949 618	0,02
72 741	Singapore Exchange Ltd.	816 826	0,02
852 388	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	660 626	0,01
7 124	SK Square Co. Ltd.	1 549 561	0,03
72 784	SoFi Technologies, Inc.	1 622 448	0,03
1 520	Sofina SA	375 440	0,01
3 620	Sundaram Finance Ltd.	181 166	0,00
25 251	Synchrony Financial	1 793 767	0,04
14 711	T. Rowe Price Group, Inc.	1 282 397	0,03
967 246	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	636 935	0,01
18 006	TMX Group Ltd.	584 177	0,01
7 675	Tradeweb Markets, Inc.	702 771	0,01
801 133	TS Financial Holding Co. Ltd.	442 881	0,01
275 870	Two Point Zero Group PJSC	166 917	0,00
111 274	Visa, Inc.	33 228 223	0,67
21 512	XP, Inc.	299 844	0,01
665 240	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	708 473	0,01
		216 051 709	**4,35**
Télécommunications diversifiées			
29 824	Accton Technology Corp.	957 715	0,02
83 635	Advanced Info Service PCL	707 487	0,01
1 070 672	America Movil SAB de CV	944 620	0,02
71 496	Arista Networks, Inc.	7 976 599	0,16
486 268	AT&T, Inc.	10 284 722	0,21
483 143	Axiata Group Bhd.	255 464	0,01
9 889	BCE, Inc.	201 112	0,00
193 666	Bharti Airtel Ltd.	3 863 086	0,08
451 384	BT Group PLC	951 449	0,02
287 317	CelcomDigi Bhd.	192 312	0,00
263 257	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	930 985	0,02
8 728	Ciena Corp.	1 738 019	0,04
267 632	Cisco Systems, Inc.	17 553 479	0,35
54 931	Corning, Inc.	4 095 327	0,08
9 899	Credo Technology Group Holding Ltd.	1 212 794	0,02
262 902	Deutsche Telekom AG	7 271 869	0,15
9 648	EchoStar Corp.	892 960	0,02
10 057	Elisa OYJ	379 551	0,01
240 810	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1 023 835	0,02
30 177	Etihad Etisalat Co.	452 128	0,01
158 438	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	379 116	0,01
19 167	Hellenic Telecommunications Organization SA	323 156	0,01
1 672	Hikari Tsushin, Inc.	397 362	0,01
324 006	HKT Trust & HKT Ltd.	407 961	0,01
71 732	Indus Towers Ltd.	284 559	0,01
195 931	KDDI Corp.	2 882 727	0,06
206 352	Koninklijke KPN NV	820 456	0,02
173 344	Maxis Bhd.	137 848	0,00
118 962	Mobile Telecommunications Co. KSCP	170 961	0,00
13 529	Mobile TeleSystems PJSC	1	0,00
11 084	Motorola Solutions, Inc.	3 617 623	0,07
110 164	MTN Group Ltd.	959 516	0,02
4 222	Nice Ltd.	402 789	0,01
364 076	Nokia OYJ	2 028 631	0,04

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 523 625	NTT, Inc.	1 305 213	0,03
129 944	Ooredoo QPSC	395 954	0,01
134 629	Orange SA	1 911 732	0,04
5 488	PLDT, Inc.	100 077	0,00
23 188	Rogers Communications, Inc.	746 249	0,02
137 976	Saudi Telecom Co.	1 346 205	0,03
5 255	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	42 411	0,00
509 713	Singapore Telecommunications Ltd.	1 535 541	0,03
1 867 319	SoftBank Corp.	2 178 835	0,04
241 948	SoftBank Group Corp.	5 782 908	0,12
1 689	Swisscom AG	1 044 667	0,02
162 038	Taiwan Mobile Co. Ltd.	476 430	0,01
7 619	Tata Communications Ltd.	131 746	0,00
34 653	Tele2 AB	494 653	0,01
362 684	Telecom Italia SpA	186 347	0,00
192 046	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 607 031	0,03
76 155	Telefonica Brasil SA	391 680	0,01
271 882	Telefonica SA	949 684	0,02
47 888	Telenor ASA	593 016	0,01
166 219	Telia Co. AB	604 571	0,01
2 936 911	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	521 879	0,01
688 678	Telstra Group Ltd.	1 904 314	0,04
33 554	TELUS Corp.	377 042	0,01
33 090	T-Mobile U.S., Inc.	5 720 627	0,12
772 022	True Corp. PCL	227 427	0,00
73 356	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	135 346	0,00
259 117	Verizon Communications, Inc.	8 986 190	0,18
65 877	Vodacom Group Ltd.	478 354	0,01
1 416 701	Vodafone Group PLC	1 604 317	0,03
1 585 800	Vodafone Idea Ltd.	161 646	0,00
1 171 262	Xiaomi Corp.	5 035 434	0,10
16 640	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	76 810	0,00
55 439	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	164 595	0,00
		121 917 150	**2,46**
Services publics d'électricité			
10 013	ACWA Power Co.	413 237	0,01
2 083	BKW AG	376 994	0,01
10 430	Brookfield Renewable Corp.	341 106	0,01
539 919	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	173 056	0,00
112 019	China Yangtze Power Co. Ltd.	371 547	0,01
19 913	CMS Energy Corp.	1 185 675	0,02
24 106	Consolidated Edison, Inc.	2 038 577	0,04
21 026	Constellation Energy Corp.	6 324 536	0,13
26 657	Contact Energy Ltd.	120 732	0,00
53 031	CPFL Energia SA	439 117	0,01
145 148	E.ON SE	2 340 512	0,05
25 523	Edison International	1 304 347	0,03
40 084	EDP Renovaveis SA	482 611	0,01
242 078	EDP SA	947 735	0,02
2 939	Elia Group SA	322 408	0,01
26 469	Endesa SA	810 746	0,02
832 157	Enel Americas SA	67 320	0,00
529 295	Enel SpA	4 698 552	0,09
124 017	Engie SA	2 779 221	0,06
29 651	Entergy Corp.	2 333 552	0,05
112 750	Equatorial SA	674 500	0,01
23 158	Eversource Energy	1 327 624	0,03
66 395	Exelon Corp.	2 464 266	0,05
38 966	Fortis, Inc.	1 727 220	0,03

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
36 376	Fortum OYJ	661 316	0,01
307 992	Gulf Development PCL	347 522	0,01
22 709	Hydro One Ltd.	770 754	0,01
463 516	Iberdrola SA	8 558 823	0,17
20 385	Interconexion Electrica SA ESP	113 305	0,00
97 340	Meridian Energy Ltd.	266 901	0,00
330 483	National Grid PLC	4 320 446	0,09
137 174	NextEra Energy, Inc.	9 376 579	0,19
150 206	NHPC Ltd.	112 727	0,00
13 672	NRG Energy, Inc.	1 853 743	0,04
8 087	Oklo, Inc.	494 123	0,01
37 513	Orsted AS	614 499	0,01
138 557	PG&E Corp.	1 895 875	0,04
339 511	Power Grid Corp. of India Ltd.	851 038	0,02
32 648	Public Service Enterprise Group, Inc.	2 232 222	0,04
39 423	Redeia Corp. SA	598 047	0,01
92 134	Saudi Electricity Co.	293 858	0,01
72 159	Sembcorp Industries Ltd.	287 615	0,01
44 152	Sempra	3 319 152	0,07
106 700	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	180 922	0,00
76 759	SSE PLC	1 915 535	0,04
111 873	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1 012 898	0,02
11 451	Torrent Power Ltd.	141 750	0,00
3 973	Verbund AG	246 326	0,00
		74 531 167	**1,50**
Équipements électriques			
3 429	ABB India Ltd.	167 944	0,00
15 365	AMETEK, Inc.	2 686 012	0,05
53 382	Canon, Inc.	1 343 472	0,03
137 010	Delta Electronics, Inc.	3 575 450	0,07
26 653	Eaton Corp. PLC	7 228 271	0,15
3 356	Ecopro BM Co. Ltd.	290 799	0,01
38 001	Emerson Electric Co.	4 294 342	0,09
13 200	Fortune Electric Co. Ltd.	273 645	0,00
16 102	Fujikura Ltd.	1 525 450	0,03
21 838	Legrand SA	2 778 886	0,06
3 979	Polycab India Ltd.	287 195	0,01
42 710	Schneider Electric SE	10 032 579	0,20
5 458	Siemens Ltd.	158 390	0,00
607 954	Suzlon Energy Ltd.	303 347	0,01
3 343	Zebra Technologies Corp.	691 172	0,01
		35 636 954	**0,72**
Produits électroniques			
53 385	AAC Technologies Holdings, Inc.	227 758	0,00
124 510	ABB Ltd.	7 924 569	0,16
5 870	Allegion PLC	795 795	0,02
81 930	Amphenol Corp.	9 427 404	0,19
88 416	Assa Abloy AB	2 930 861	0,06
7 662	Celestica, Inc.	1 932 350	0,04
33 289	Chroma ATE, Inc.	699 125	0,01
206 240	Delta Electronics Thailand PCL	964 284	0,02
2 598	Dixon Technologies India Ltd.	297 853	0,01
57 000	E Ink Holdings, Inc.	305 839	0,01
27 278	Flex Ltd.	1 403 326	0,03
23 125	Fortive Corp.	1 087 088	0,02
77 100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	583 592	0,01
11 057	Garmin Ltd.	1 909 755	0,04
24 080	GoerTek, Inc.	84 393	0,00

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
22 104	Halma PLC	895 638	0,02
16 823	Havells India Ltd.	227 087	0,00
922 642	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	5 763 102	0,12
21 924	Hoya Corp.	2 820 751	0,06
3 581	Hubbell, Inc.	1 354 129	0,03
7 638	Jabil, Inc.	1 482 920	0,03
5 000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	371 933	0,01
11 308	Keysight Technologies, Inc.	1 956 381	0,04
89 883	Kyocera Corp.	1 072 458	0,02
27 646	LG Display Co. Ltd.	192 983	0,00
5 000	Lotes Co. Ltd.	175 466	0,00
39 140	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	270 766	0,01
1 423	Mettler-Toledo International, Inc.	1 689 243	0,03
27 870	Minebea Mitsumi, Inc.	475 528	0,01
109 702	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 934 348	0,04
56 850	NIDEC Corp.	658 399	0,01
166 250	Pegatron Corp.	309 057	0,01
4 265	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	642 830	0,01
4 203	SCREEN Holdings Co. Ltd.	347 949	0,01
14 561	Shimadzu Corp.	329 678	0,01
128 555	TDK Corp.	1 544 007	0,03
16 327	Trimble, Inc.	1 089 208	0,02
77 900	Unimicron Technology Corp.	464 421	0,01
153 580	Yageo Corp.	961 388	0,02
8 711	Yokogawa Electric Corp.	237 354	0,00
		57 841 016	**1,17**
Équipement et services énergétiques			
120 000	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.	-	0,00
6 858	First Solar, Inc.	1 525 407	0,03
63 564	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	141 122	0,01
6 580	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	137 289	0,00
39 240	Tongwei Co. Ltd.	98 225	0,00
78 464	Vestas Wind Systems AS	1 821 609	0,04
434 079	Xinyi Solar Holdings Ltd.	141 031	0,00
		3 864 683	**0,08**
Produits alimentaires			
204 980	Aeon Co. Ltd.	2 758 094	0,06
76 949	Ajinomoto Co., Inc.	1 386 500	0,03
41 623	Almarai Co. JSC	408 753	0,01
10 434	Avenue Supermarts Ltd.	373 853	0,01
321	Barry Callebaut AG	450 559	0,01
23 216	Bid Corp. Ltd.	503 279	0,01
31 997	BIM Birlesik Magazalar AS	340 204	0,01
6 161	Britannia Industries Ltd.	352 002	0,01
56 056	Carrefour SA	797 677	0,02
145 039	Cencosud SA	396 549	0,01
251 720	Charoen Pokphand Foods PCL	148 306	0,00
263 518	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	429 812	0,01
112	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	1 395 097	0,03
13	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	1 626 295	0,03
227 121	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 315 569	0,03
121 630	Coles Group Ltd.	1 480 672	0,03
115 842	Compass Group PLC	3 136 296	0,06
32 204	Dino Polska SA	315 375	0,01
9 055	Empire Co. Ltd.	268 408	0,01
22 148	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	100 019	0,00
37 936	General Mills, Inc.	1 501 999	0,03
14 279	George Weston Ltd.	839 864	0,02

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
21 536	Gruma SAB de CV	316 410	0,01
99 314	Grupo Bimbo SAB de CV	278 056	0,01
9 880	Hershey Co.	1 530 897	0,03
21 296	Hormel Foods Corp.	429 746	0,01
31 980	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	111 573	0,00
168 600	J Sainsbury PLC	627 544	0,01
7 076	J.M. Smucker Co.	589 300	0,01
27 042	Jeronimo Martins SGPS SA	547 871	0,01
14 655	Kerry Group PLC	1 143 090	0,02
23 863	Kesko OYJ	459 363	0,01
53 876	Kikkoman Corp.	416 166	0,01
11 093	Kobe Bussan Co. Ltd.	228 381	0,00
92 979	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 242 178	0,06
57 414	Kraft Heinz Co.	1 185 482	0,02
37 924	Kroger Co.	2 017 532	0,04
54 086	Kwality Wall's India Ltd.	20 598	0,00
42 945	Loblaw Cos. Ltd.	1 655 242	0,03
40	Lotus Bakeries NV	314 000	0,01
2 192	Magnit PJSC	-	0,00
194 628	Marks & Spencer Group PLC	735 568	0,01
16 889	McCormick & Co., Inc.	979 445	0,02
16 238	Metro, Inc.	996 443	0,02
40 141	Mowi ASA	824 065	0,02
40 706	Nestle India Ltd.	496 683	0,01
15 929	Nestle Malaysia Bhd.	381 019	0,01
67 048	Orkla ASA	636 719	0,01
7 399	Salmar ASA	385 673	0,01
281	Samyang Foods Co. Ltd.	204 457	0,00
17 784	Saputo, Inc.	456 343	0,01
44 536	Shoprite Holdings Ltd.	618 426	0,01
7 538	SM Investments Corp.	76 312	0,00
5 425	Sodexo SA	237 073	0,00
33 709	Sysco Corp.	2 115 045	0,04
673 758	Tesco PLC	3 409 049	0,07
79 338	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	102 326	0,00
19 883	Tyson Foods, Inc.	992 414	0,02
320 850	Uni-President Enterprises Corp.	670 361	0,01
574 721	Want Want China Holdings Ltd.	291 719	0,01
616 898	WH Group Ltd.	585 090	0,01
110 728	Woolworths Group Ltd.	1 847 152	0,04
		52 479 993	**1,06**
Produits forestiers			
87 416	Empresas CMPC SA	116 736	0,00
34 271	International Paper Co.	1 149 418	0,02
52 931	Suzano SA	423 156	0,01
40 836	UPM-Kymmene OYJ	1 012 324	0,02
		2 701 634	**0,05**
Services publics de gaz			
18 212	AltaGas Ltd.	473 435	0,01
9 909	Atmos Energy Corp.	1 414 317	0,03
35 300	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	122 875	0,00
14 430	Canadian Utilities Ltd.	383 007	0,01
319 480	Centrica PLC	620 362	0,01
224 161	China Gas Holdings Ltd.	188 327	0,00
53 756	China Resources Gas Group Ltd.	133 018	0,00
57 543	ENN Energy Holdings Ltd.	435 601	0,01
180 535	GAIL India Ltd.	294 441	0,01
809 815	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	621 004	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
38 440	Naturgy Energy Group SA	996 365	0,02
29 987	NiSource, Inc.	1 066 249	0,02
24 965	Osaka Gas Co. Ltd.	736 382	0,02
151 909	Snam SpA	859 197	0,02
		8 344 580	**0,17**
Équipements et fournitures de soins de santé			
110 819	Abbott Laboratories	11 822 135	0,24
19 297	Agilent Technologies, Inc.	2 235 720	0,05
33 163	Alcon AG	2 255 399	0,05
33 777	Baxter International, Inc.	549 600	0,01
96 947	Boston Scientific Corp.	7 870 827	0,16
4 275	Cochlear Ltd.	632 709	0,01
9 627	Coloplast AS	704 267	0,01
13 126	Cooper Cos., Inc.	916 009	0,02
43 808	Danaher Corp.	8 538 910	0,17
6 621	Demant AS	190 766	0,00
39 935	Edwards Lifesciences Corp.	2 898 767	0,06
22 039	EssilorLuxottica SA	5 948 326	0,12
44 031	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	813 854	0,02
71 472	FUJIFILM Holdings Corp.	1 298 296	0,03
29 683	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 072 969	0,04
96 643	Hengan International Group Co. Ltd.	294 961	0,01
16 218	Hologic, Inc.	1 028 633	0,02
5 551	IDEXX Laboratories, Inc.	3 197 596	0,06
4 594	Insulet Corp.	1 111 838	0,02
23 807	Intuitive Surgical, Inc.	11 480 545	0,23
52 553	Koninklijke Philips NV	1 221 332	0,03
14 292	Lifco AB	464 651	0,01
87 316	Medtronic PLC	7 141 701	0,14
7 897	Natera, Inc.	1 540 400	0,03
77 250	Olympus Corp.	832 763	0,02
17 639	Qiagen NV	685 363	0,01
9 888	ResMed, Inc.	2 027 946	0,04
2 030	Sartorius Stedim Biotech	426 300	0,01
4 980	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	76 241	0,00
6 300	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	146 364	0,00
23 445	Siemens Healthineers AG	1 053 149	0,02
49 579	Smith & Nephew PLC	703 230	0,01
8 717	Solventum Corp.	588 135	0,01
3 885	Sonova Holding AG	864 717	0,02
6 521	STERIS PLC	1 407 640	0,03
7 433	Straumann Holding AG	746 609	0,02
23 268	Stryker Corp.	6 963 260	0,14
36 984	Sysmex Corp.	309 892	0,01
92 020	Terumo Corp.	1 134 696	0,02
25 270	Thermo Fisher Scientific, Inc.	12 467 704	0,25
3 874	Waters Corp.	1 252 893	0,03
4 878	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 142 775	0,02
13 838	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 059 485	0,02
		110 119 373	**2,22**
Fournisseurs et services de soins de santé			
77 743	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	104 130	0,00
5 896	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	393 359	0,01
730 852	Bangkok Dusit Medical Services PCL	381 217	0,01
4 199	BioMerieux	463 150	0,01
46 710	Bumrungrad Hospital PCL	198 827	0,00
35 415	Centene Corp.	1 240 859	0,02
6 645	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	387 677	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
15 464	Elevance Health, Inc.	4 615 695	0,09
8 211	Eurofins Scientific SE	512 366	0,01
77 143	Fortis Healthcare Ltd.	646 032	0,01
13 737	Fresenius Medical Care AG	559 920	0,01
28 086	Fresenius SE & Co. KGaA	1 375 652	0,03
75 987	Genscript Biotech Corp.	103 241	0,00
10 818	HCA Healthcare, Inc.	4 300 302	0,09
8 096	Humana, Inc.	1 765 616	0,03
185 286	IHH Healthcare Bhd.	340 176	0,01
12 161	IQVIA Holdings, Inc.	2 334 037	0,05
5 397	Labcorp Holdings, Inc.	1 152 879	0,02
4 867	Lonza Group AG	2 813 100	0,06
50 396	Max Healthcare Institute Ltd.	498 952	0,01
5 603	Mouwasat Medical Services Co.	84 774	0,00
26 105	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	90 534	0,00
7 355	Quest Diagnostics, Inc.	1 086 732	0,02
46 491	Rede D'Or Sao Luiz SA	293 364	0,01
32 166	Sonic Healthcare Ltd.	412 944	0,01
61 643	UnitedHealth Group, Inc.	17 326 375	0,35
30 208	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	334 007	0,01
262 056	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	901 295	0,02
		44 717 212	**0,90**
Hôtels, restaurants et loisirs			
13 016	Accor SA	627 631	0,01
39 482	Aristocrat Leisure Ltd.	1 304 266	0,03
5 074	CTS Eventim AG & Co. KGaA	398 309	0,01
28 390	DraftKings, Inc.	833 002	0,02
39 621	Entain PLC	347 855	0,01
11 838	Evolution AB	688 608	0,01
6 838	FDJ UNITED	161 514	0,00
11 766	Flutter Entertainment PLC	2 154 336	0,04
161 676	Galaxy Entertainment Group Ltd.	677 737	0,01
15 681	H World Group Ltd.	628 201	0,01
16 873	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4 126 840	0,08
3 438	Hyatt Hotels Corp.	469 309	0,01
1 322	HYBE Co. Ltd.	257 859	0,00
61 625	Indian Hotels Co. Ltd.	431 339	0,01
10 233	InterContinental Hotels Group PLC	1 225 853	0,02
24 727	Las Vegas Sands Corp.	1 370 411	0,03
10 537	Live Nation Entertainment, Inc.	1 278 489	0,03
134 749	Lottery Corp. Ltd.	394 792	0,01
16 419	Marriott International, Inc.	4 337 203	0,09
276 620	Minor International PCL	181 667	0,00
25 398	OPAP SA	485 102	0,01
68 985	Oriental Land Co. Ltd.	1 086 174	0,02
152 765	Sands China Ltd.	327 544	0,01
7 132	Toho Co. Ltd.	309 162	0,01
78 871	Universal Music Group NV	1 753 302	0,04
11 851	Whitbread PLC	346 098	0,01
		26 202 603	**0,53**
Biens ménagers durables			
16 179	Makita Corp.	416 319	0,01
14 000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	136 958	0,00
2 959	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	951 502	0,02
1 767	Schindler Holding AG - Droits de vote	534 587	0,01
3 787	Snap-on, Inc.	1 111 158	0,02
86 687	Techtronic Industries Co. Ltd.	852 519	0,02
		4 003 043	**0,08**

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits ménagers			
5 374	Avery Dennison Corp.	832 239	0,02
16 661	Church & Dwight Co., Inc.	1 189 514	0,02
8 189	Clorox Co.	703 049	0,01
4 084	Coway Co. Ltd.	209 770	0,01
175 244	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	465 460	0,01
9 542	Henkel AG & Co. KGaA	620 230	0,01
55 017	Hindustan Unilever Ltd.	1 207 040	0,03
22 145	Kimberly-Clark Corp.	1 902 344	0,04
109 731	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	199 548	0,00
7 876	LG Electronics, Inc.	427 817	0,01
166 963	Lite-On Technology Corp.	739 759	0,02
52 900	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	504 310	0,01
26 023	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	241 831	0,01
141 867	Panasonic Holdings Corp.	1 559 395	0,03
262	Rational AG	173 313	0,00
73 408	Reckitt Benckiser Group PLC	5 045 950	0,10
372 349	Sony Group Corp.	8 139 163	0,16
		24 160 732	**0,49**
Industrie			
36 591	3M Co.	4 988 051	0,10
6 316	Airtac International Group	159 176	0,00
21 407	Alfa Laval AB	920 774	0,02
23 620	Alstom SA	594 515	0,01
4 819	Axon Enterprise, Inc.	2 330 328	0,05
3 203	Carlisle Cos., Inc.	872 333	0,02
84 482	China Jushi Co. Ltd.	176 227	0,00
132 917	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	88 691	0,00
451 674	CITIC Ltd.	595 885	0,01
18 000	Elite Material Co. Ltd.	802 399	0,02
77 434	Haci Omer Sabanci Holding AS	129 289	0,00
20 091	Illinois Tool Works, Inc.	4 213 386	0,08
21 496	Indutrade AB	477 291	0,01
4 526	Knorr-Bremse AG	430 649	0,01
53 023	KOC Holding AS	177 377	0,00
5 461	Largan Precision Co. Ltd.	369 228	0,01
8 670	Parker-Hannifin Corp.	6 488 637	0,13
17 728	Pidilite Industries Ltd.	248 960	0,01
2 236	POSCO Future M Co. Ltd.	247 144	0,01
48 533	Siam Cement PCL	240 691	0,00
59 833	Siemens AG	14 309 062	0,29
154 848	Sigma Foods SAB de CV	115 425	0,00
27 978	Smiths Group PLC	753 629	0,02
55 187	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	395 731	0,01
12 362	Trelleborg AB	448 374	0,01
29 478	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	184 435	0,00
		40 757 687	**0,82**
Assurances			
20 448	Admiral Group PLC	743 764	0,02
89 253	Aegon Ltd.	592 640	0,01
31 536	Aflac, Inc.	2 960 938	0,06
11 142	Ageas SA	666 292	0,01
687 720	AIA Group Ltd.	6 011 028	0,12
25 801	Allianz SE	10 075 290	0,20
17 521	Allstate Corp.	3 105 279	0,06
4 738	American Financial Group, Inc.	551 398	0,01
36 179	American International Group, Inc.	2 635 371	0,05
13 120	Aon PLC	3 942 086	0,08
24 677	Arch Capital Group Ltd.	2 015 426	0,04

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
17 574	Arthur J Gallagher & Co.	3 872 428	0,08
10 922	ASR Nederland NV	662 092	0,01
196 222	Aviva PLC	1 538 017	0,03
119 605	AXA SA	4 899 021	0,10
17 157	BB Seguridade Participacoes SA	96 373	0,00
91 165	Berkshire Hathaway, Inc.	39 017 469	0,79
19 901	Brown & Brown, Inc.	1 350 512	0,03
5 274	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	166 297	0,00
578 374	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 188 037	0,02
557 442	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 669 642	0,03
30 840	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	157 668	0,00
171 228	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	659 337	0,01
101 320	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	207 155	0,00
25 275	Chubb Ltd.	6 717 041	0,14
10 444	Cincinnati Financial Corp.	1 452 351	0,03
5 169	Co. for Cooperative Insurance	137 288	0,00
17 628	Corebridge Financial, Inc.	452 839	0,01
221 039	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 565 134	0,03
3 024	DB Insurance Co. Ltd.	234 326	0,01
26 516	Discovery Ltd.	310 088	0,01
21 727	Equitable Holdings, Inc.	881 511	0,02
1 745	Erie Indemnity Co.	425 905	0,01
2 835	Everest Group Ltd.	819 155	0,02
1 034	F&G Annuities & Life, Inc.	27 161	0,00
1 427	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 318 731	0,05
17 244	Fidelity National Financial, Inc.	801 524	0,02
64 820	Generali	2 317 315	0,05
22 784	Gjensidige Forsikring ASA	580 827	0,01
16 183	Great-West Lifeco, Inc.	680 441	0,01
3 694	Hannover Rueck SE	983 343	0,02
19 912	Hartford Insurance Group, Inc.	2 336 304	0,05
59 005	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	419 149	0,01
6 017	Helvetia Baloise Holding AG	1 352 835	0,03
6 103	iA Financial Corp., Inc.	674 148	0,01
14 761	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	274 373	0,01
28 909	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	183 011	0,00
117 828	Insurance Australia Group Ltd.	533 881	0,01
12 171	Intact Financial Corp.	2 160 176	0,04
118 626	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 063 572	0,02
4 458	Japan Post Insurance Co. Ltd.	114 108	0,00
348 991	Legal & General Group PLC	1 046 775	0,02
13 012	Loews Corp.	1 166 753	0,02
181 771	M&G PLC	596 213	0,01
118 402	Manulife Financial Corp.	3 665 592	0,07
892	Markel Group, Inc.	1 632 668	0,03
31 966	Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 049 453	0,10
234 601	Medibank Pvt Ltd.	638 056	0,01
33 976	MetLife, Inc.	2 283 677	0,05
82 443	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 649 404	0,03
8 740	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 913 628	0,10
83 988	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	499 352	0,01
18 431	NN Group NV	1 211 654	0,03
317 180	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	346 291	0,01
592 200	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	437 283	0,01
15 292	Phoenix Financial Ltd.	538 455	0,01
56 900	Phoenix Group Holdings PLC	480 268	0,01
541 363	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	968 863	0,02
51 760	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	431 880	0,01
460 254	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 280 215	0,07
37 838	Power Corp. of Canada	1 714 591	0,04
48 684	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	769 511	0,02

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
15 645	Principal Financial Group, Inc.	1 175 056	0,02
39 709	Progressive Corp.	7 699 374	0,16
23 718	Prudential Financial, Inc.	2 279 609	0,05
165 068	Prudential PLC	2 163 626	0,04
92 282	QBE Insurance Group Ltd.	1 042 186	0,02
136 836	Sampo OYJ	1 413 516	0,03
2 285	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	671 243	0,01
4 182	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	389 562	0,01
27 837	SBI Life Insurance Co. Ltd.	536 625	0,01
52 845	Sompo Holdings, Inc.	1 531 762	0,03
40 780	Sun Life Financial, Inc.	2 170 370	0,04
67 926	Suncorp Group Ltd.	680 729	0,01
1 687	Swiss Life Holding AG	1 662 236	0,03
19 104	Swiss Re AG	2 727 652	0,06
33 178	T&D Holdings, Inc.	651 523	0,01
4 167	Talanx AG	474 205	0,01
114 900	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 630 702	0,07
15 069	Travelers Cos., Inc.	3 721 667	0,08
23 996	Tryg AS	534 920	0,01
24 356	Unipol Assicurazioni SpA	501 003	0,01
21 261	W.R. Berkley Corp.	1 269 378	0,03
6 772	Willis Towers Watson PLC	1 894 741	0,04
9 945	Zurich Insurance Group AG	6 432 207	0,13
		197 174 571	**3,97**
Équipements et produits de loisirs			
29 212	Amadeus IT Group SA	1 835 682	0,04
4 469	Bajaj Auto Ltd.	395 551	0,01
39 354	Bandai Namco Holdings, Inc.	891 877	0,02
67 230	Carnival Corp.	1 748 225	0,03
10 661	Eicher Motors Ltd.	738 531	0,01
8 249	Hero MotoCorp Ltd.	450 980	0,01
69 429	Nintendo Co. Ltd.	3 995 889	0,08
16 758	Royal Caribbean Cruises Ltd.	3 979 854	0,08
10 889	Sanrio Co. Ltd.	290 844	0,01
5 112	Shimano, Inc.	459 163	0,01
16 830	TVS Motor Co. Ltd.	593 074	0,01
79 525	Yadea Group Holdings Ltd.	98 913	0,00
65 990	Yamaha Motor Co. Ltd.	415 643	0,01
		15 894 226	**0,32**
Machines			
208 871	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	3 203 376	0,06
121 287	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 669 135	0,03
23 023	Beijer Ref AB	317 052	0,01
14 488	Bloom Energy Corp.	1 071 873	0,02
32 248	Caterpillar, Inc.	15 729 834	0,32
40 422	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	248 102	0,00
62 230	CNH Industrial NV	488 535	0,01
10 006	Cummins India Ltd.	420 340	0,01
23 784	Daifuku Co. Ltd.	636 689	0,01
17 556	Deere & Co.	6 959 465	0,14
4 445	Doosan Bobcat, Inc.	151 595	0,00
30 098	Doosan Enerbility Co. Ltd.	1 339 583	0,03
9 908	Dover Corp.	1 647 100	0,03
40 776	Ebara Corp.	816 011	0,02
51 201	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	992 617	0,02
35 371	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	609 934	0,01
59 259	FANUC Corp.	1 958 462	0,04
18 390	GE Vernova, Inc.	10 233 852	0,21

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
10 803	GEA Group AG	624 413	0,01
12 272	Graco, Inc.	856 516	0,02
1 539	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	704 071	0,01
136 209	Hexagon AB	1 377 561	0,03
323 639	Hitachi Ltd.	8 617 985	0,17
5 045	IDEX Corp.	764 364	0,02
26 742	Ingersoll Rand, Inc.	1 803 823	0,04
12 187	Keyence Corp.	3 752 306	0,08
61 654	Komatsu Ltd.	1 674 568	0,03
25 153	Kone OYJ	1 523 266	0,03
70 056	Kubota Corp.	843 499	0,02
740	LS Electric Co. Ltd.	201 199	0,00
39 971	Metso OYJ	598 766	0,01
133 894	Mitsubishi Electric Corp.	3 334 817	0,07
231 150	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	4 821 661	0,10
34 632	NARI Technology Co. Ltd.	94 970	0,00
3 580	Nordson Corp.	732 887	0,01
27 772	Otis Worldwide Corp.	2 065 548	0,04
7 669	Rockwell Automation, Inc.	2 540 573	0,05
89 234	Sandvik AB	2 477 480	0,05
3 683	SMC Corp.	1 089 559	0,02
4 437	Spirax Group PLC	346 559	0,01
23 956	Vertiv Holdings Co.	3 304 619	0,07
112 998	WEG SA	851 739	0,02
12 771	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 321 060	0,05
16 475	Xylem, Inc.	1 910 311	0,04
		97 727 675	**1,97**
Médias			
54 868	Bollore SE	263 037	0,01
6 052	Charter Communications, Inc.	1 075 699	0,02
242 549	Comcast Corp.	6 172 920	0,12
17 113	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 064 708	0,02
9 482	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	524 216	0,01
90 973	Informa PLC	921 019	0,02
12 738	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 068 432	0,02
25 828	News Corp. Catégorie d'Actions A	574 420	0,01
13 013	Omnicom Group, Inc.	894 716	0,02
39 243	Pearson PLC	471 906	0,01
16 504	Publicis Groupe SA	1 462 585	0,03
10 072	Thomson Reuters Corp.	1 133 217	0,02
30 125	Trade Desk, Inc.	973 685	0,02
120 647	Walt Disney Co.	11 687 175	0,24
154 448	Warner Bros Discovery, Inc.	3 790 020	0,08
		32 077 755	**0,65**
Métaux et mines			
34 010	Agnico Eagle Mines Ltd.	4 917 247	0,10
25 559	Alamos Gold, Inc.	841 447	0,02
996 000	Amman Mineral Internasional PT	326 762	0,01
76 230	Anglo American PLC	2 693 300	0,05
41 601	Anglogold Ashanti PLC	3 063 643	0,06
27 542	Antofagasta PLC	1 034 286	0,02
10 325	APL Apollo Tubes Ltd.	187 213	0,00
10 947	Astral Ltd.	143 995	0,00
219 500	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	199 482	0,00
310 237	BHP Group Ltd.	8 013 142	0,16
21 022	Boliden AB	1 000 324	0,02
29 189	Cameco Corp.	2 278 728	0,05
14 000	Catcher Technology Co. Ltd.	78 912	0,00

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
880 404	China Steel Corp.	453 302	0,01
11 856	Cia de Minas Buenaventura SAA	280 942	0,01
495 970	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 043 881	0,02
191 363	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	90 336	0,00
96 811	Evolution Mining Ltd.	697 007	0,01
95 373	Freeport-McMoRan, Inc.	4 124 477	0,08
24 386	Fresnillo PLC	931 129	0,02
768 668	Glencore PLC	3 578 956	0,07
62 811	Gold Fields Ltd.	2 342 295	0,05
215 401	Grupo Mexico SAB de CV	1 734 447	0,04
39 386	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	682 209	0,01
90 022	Hindalco Industries Ltd.	756 189	0,02
56 944	Impala Platinum Holdings Ltd.	766 641	0,02
12 716	Industrias Penoles SAB de CV	570 123	0,01
56 966	Ivanhoe Mines Ltd.	552 364	0,01
39 107	JFE Holdings, Inc.	424 339	0,01
19 988	Jindal Stainless Ltd.	158 915	0,00
38 362	Jindal Steel Ltd.	382 970	0,01
40 914	JSW Steel Ltd.	451 470	0,01
10 988	KGHM Polska Miedz SA	730 732	0,02
6 023	King Slide Works Co. Ltd.	612 063	0,01
80 586	Kinross Gold Corp.	1 935 212	0,04
293	Korea Zinc Co. Ltd.	227 908	0,01
7 241	Lundin Gold, Inc.	512 846	0,01
54 608	Lundin Mining Corp.	1 000 657	0,02
67 426	Lynas Rare Earths Ltd.	476 257	0,01
75 756	Newmont Corp.	6 440 660	0,13
300 837	Nippon Steel Corp.	1 048 824	0,02
100 709	Norsk Hydro ASA	664 790	0,01
77 243	Northern Star Resources Ltd.	1 172 334	0,02
16 061	Nucor Corp.	2 230 583	0,05
25 591	Pan American Silver Corp.	1 131 176	0,02
399 366	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	596 629	0,01
21 043	Prysmian SpA	1 817 694	0,04
3 970	Reliance, Inc.	976 468	0,02
24 667	Rio Tinto Ltd.	2 056 340	0,04
76 419	Rio Tinto PLC	5 245 920	0,11
14 031	Severstal PAO	1	0,00
29 094	SKF AB	660 505	0,01
301 873	South32 Ltd.	610 194	0,01
3 740	Southern Copper Corp.	456 876	0,01
9 871	Steel Dynamics, Inc.	1 424 190	0,03
16 801	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	580 175	0,01
31 888	Teck Resources Ltd.	1 301 565	0,03
29 121	Tenaris SA	480 788	0,01
6 951	Tube Investments of India Ltd.	172 137	0,00
72 100	United Co. RUSAL International PJSC	-	0,00
20 224	Valterra Platinum Ltd.	1 464 851	0,03
2 090	VAT Group AG	866 810	0,02
112 617	Vedanta Ltd.	644 813	0,01
32 706	Wheaton Precious Metals Corp.	3 278 161	0,07
23 280	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	193 848	0,00
		85 812 480	**1,73**
Pétrole et gaz			
176 844	ADNOC Drilling Co. PJSC	218 921	0,00
584 936	Adnoc Gas PLC	481 385	0,01
21 455	Aker BP ASA	465 267	0,01
76 014	APA Group	387 150	0,01
67 360	Baker Hughes Co.	2 611 923	0,05

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
109 258	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	397 457	0,01
1 086 737	BP PLC	5 386 607	0,11
13 273	Cheniere Energy, Inc.	2 196 890	0,04
6 124	DCC PLC	324 728	0,01
48 732	Empresas Copec SA	324 924	0,01
147 583	Enbridge, Inc.	6 021 109	0,12
179 512	ENEOS Holdings, Inc.	1 079 475	0,02
117 826	Eni SpA	1 901 712	0,04
56 316	Equinor ASA	1 126 652	0,02
277 124	Exxon Mobil Corp.	28 395 493	0,57
28 556	Galp Energia SGPS SA	417 774	0,01
306 614	Gazprom PJSC	-	0,00
59 509	Halliburton Co.	1 431 924	0,03
4 253	HD Hyundai Co. Ltd.	473 853	0,01
12 199	Imperial Oil Ltd.	898 551	0,02
209 853	Indian Oil Corp. Ltd.	330 926	0,01
61 258	Inpex Corp.	1 040 548	0,02
15 340	Keyera Corp.	419 262	0,01
224 800	Kunlun Energy Co. Ltd.	182 716	0,00
10 259	LUKOIL PJSC	-	0,00
28 583	Neste OYJ	554 796	0,01
24 740	Novatek PJSC	-	0,00
9 065	OMV AG	430 769	0,01
41 580	ONEOK, Inc.	2 602 179	0,05
35 548	ORLEN SA	809 144	0,02
39 944	Pembina Pipeline Corp.	1 297 410	0,03
261 367	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	1 322 736	0,03
87 626	Petronas Gas Bhd.	333 521	0,01
56 868	Petronet LNG Ltd.	153 054	0,00
28 107	Phillips 66	3 088 191	0,06
50 609	PRIO SA	325 719	0,01
96 748	PTT Exploration & Production PCL	295 465	0,01
706 005	PTT PCL	610 581	0,01
114 115	Qatar Fuel QSC	404 830	0,01
438 328	Reliance Industries Ltd.	6 521 006	0,13
44 668	Rosneft Oil Co. PJSC	-	0,00
467 845	Saudi Arabian Oil Co.	2 530 856	0,05
408 969	Shell PLC	12 833 483	0,26
3 771	SK Innovation Co. Ltd.	225 566	0,00
2 302	SK, Inc.	349 003	0,01
101 575	SLB Ltd.	3 319 381	0,07
371 170	Surgutneftegas PAO	-	0,00
14 451	Targa Resources Corp.	2 270 176	0,04
69 548	TC Energy Corp.	3 265 116	0,06
135 904	TotalEnergies SE	7 554 903	0,15
81 686	Williams Cos., Inc.	4 180 802	0,08
117 244	Woodside Energy Group Ltd.	1 570 406	0,03
		113 364 340	**2,28**
Produits personnels			
1 951	Amorepacific Corp.	137 804	0,00
8 752	Beiersdorf AG	819 887	0,02
12 080	Colgate-Palmolive India Ltd.	237 540	0,00
33 239	Dabur India Ltd.	158 576	0,00
58 320	Essity AB	1 428 505	0,03
15 316	Estee Lauder Cos., Inc.	1 365 653	0,03
22 903	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	83 381	0,00
28 200	Godrej Consumer Products Ltd.	326 510	0,01
651 867	Haleon PLC	2 798 093	0,06
42 313	Kao Corp.	1 439 094	0,03

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
127 973	Kenvue, Inc.	1 879 631	0,04
771	LG H&H Co. Ltd.	117 802	0,00
24 035	L'Oreal SA	8 811 231	0,18
36 660	Shiseido Co. Ltd.	453 647	0,01
112 555	Unicharm Corp.	547 217	0,01
		20 604 571	**0,42**
Laboratoires pharmaceutiques			
116 776	AbbVie, Inc.	22 718 835	0,46
2 062	Alkem Laboratories Ltd.	107 565	0,00
118 642	Astellas Pharma, Inc.	1 348 898	0,03
107 405	AstraZeneca PLC	16 962 597	0,34
14 529	Aurobindo Pharma Ltd.	162 827	0,00
19 042	Becton Dickinson & Co.	3 146 562	0,06
137 847	Bristol-Myers Squibb Co.	6 331 018	0,13
16 504	Cardinal Health, Inc.	2 887 795	0,06
10 716	Celltrion, Inc.	1 146 432	0,02
12 475	Cencora, Inc.	3 587 577	0,07
294 434	China Feihe Ltd.	130 769	0,00
44 273	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 982 421	0,04
17 284	Cigna Group	4 050 469	0,08
29 814	Cipla Ltd.	426 851	0,01
531 231	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	489 893	0,01
83 919	CVS Health Corp.	5 670 577	0,11
112 710	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 049 838	0,04
26 378	Dexcom, Inc.	1 490 661	0,03
7 614	Divi's Laboratories Ltd.	461 093	0,01
37 975	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	457 388	0,01
15 860	Eisai Co. Ltd.	401 477	0,01
53 827	Eli Lilly & Co.	49 254 352	0,99
11 051	Galderma Group AG	1 925 252	0,04
18 761	Grifols SA	200 743	0,00
271 695	GSK PLC	5 677 133	0,11
189 954	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	749 731	0,02
9 928	Hikma Pharmaceuticals PLC	176 237	0,00
2 277	Ipsen SA	270 963	0,01
29 880	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	217 131	0,00
161 716	Johnson & Johnson	28 495 986	0,57
16 150	Kyowa Kirin Co. Ltd.	221 692	0,01
15 374	Lupin Ltd.	307 235	0,01
8 126	Mankind Pharma Ltd.	169 088	0,00
8 505	McKesson Corp.	5 940 281	0,12
168 948	Merck & Co., Inc.	15 141 946	0,31
8 666	Merck KGaA	1 062 452	0,02
6 467	Neurocrine Biosciences, Inc.	780 973	0,02
137 221	Novartis AG	16 163 453	0,33
230 528	Novo Nordisk AS	10 038 676	0,20
9 601	Orion OYJ	611 104	0,01
29 233	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 409 014	0,03
384 194	Pfizer, Inc.	8 145 452	0,16
16 645	PharmaEssentia Corp.	211 999	0,00
9 068	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	440 161	0,01
8 261	Richter Gedeon Nyrt	212 259	0,00
49 370	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	17 414 248	0,35
3 151	Roche Holding AG - Droits de vote	1 135 156	0,02
27 525	Sandoz Group AG	1 711 034	0,04
75 942	Sanofi SA	6 281 922	0,13
28 180	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	91 062	0,00
53 521	Shionogi & Co. Ltd.	825 975	0,02
286 740	Sigma Healthcare Ltd.	478 662	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
845 589	Sino Biopharmaceutical Ltd.	571 660	0,01
112 588	Sinopharm Group Co. Ltd.	239 430	0,01
59 977	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	977 108	0,02
100 998	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2 652 655	0,05
76 467	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	2 032 044	0,04
6 780	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	247 284	0,01
8 423	UCB SA	2 009 728	0,04
3 921	Yuhan Corp.	260 495	0,01
29 960	Zoetis, Inc.	3 209 643	0,07
13 285	Zydus Lifesciences Ltd.	115 074	0,00
		264 088 036	**5,32**
Immobilier			
289 536	Aldar Properties PJSC	583 953	0,01
754 207	Ayala Land, Inc.	245 050	0,01
3 403	Azrieli Group Ltd.	327 746	0,01
20 367	CBRE Group, Inc.	2 788 376	0,06
148 224	Central Pattana PCL	221 328	0,00
244 619	China Overseas Land & Investment Ltd.	327 806	0,01
227 027	China Resources Land Ltd.	675 518	0,01
53 683	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	252 168	0,01
242 525	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	87 020	0,00
126 596	CK Asset Holdings Ltd.	544 533	0,01
28 000	CoStar Group, Inc.	1 603 065	0,03
11 543	Daito Trust Construction Co. Ltd.	187 232	0,00
65 982	DLF Ltd.	429 675	0,01
460 528	Emaar Properties PJSC	1 499 991	0,03
58 773	Fastighets AB Balder	370 214	0,01
1 692	FirstService Corp.	224 338	0,00
11 826	Godrej Properties Ltd.	224 557	0,00
46 158	Henderson Land Development Co. Ltd.	142 089	0,00
74 256	Hongkong Land Holdings Ltd.	439 422	0,01
19 430	Hulic Co. Ltd.	180 960	0,00
136 931	KE Holdings, Inc.	621 642	0,01
5 900	LEG Immobilien SE	367 275	0,01
23 402	Lodha Developers Ltd.	235 286	0,01
136 947	Longfor Group Holdings Ltd.	128 238	0,00
70 079	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 454 576	0,03
168 024	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 625 118	0,03
42 338	NEPI Rockcastle NV	317 307	0,01
7 640	Oberoi Realty Ltd.	120 912	0,00
11 344	Phoenix Mills Ltd.	199 188	0,00
11 438	Prestige Estates Projects Ltd.	172 807	0,00
3 386	REA Group Ltd.	352 579	0,01
13 900	Sagax AB Catégorie d'Actions B	253 684	0,01
378 624	Sino Land Co. Ltd.	423 301	0,01
906 381	SM Prime Holdings, Inc.	298 428	0,01
40 826	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	872 011	0,02
95 360	Sun Hung Kai Properties Ltd.	987 885	0,02
123 968	Sunway Bhd.	146 184	0,00
23 561	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	161 604	0,00
5 047	Swiss Prime Site AG	668 262	0,01
51 245	Vonovia SE	1 257 552	0,03
38 929	Wharf Holdings Ltd.	92 581	0,00
84 291	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	226 649	0,01
		22 338 110	**0,45**
Société civile de placement immobilier			
10 989	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	457 918	0,01
21 639	American Homes 4 Rent	591 436	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
30 980	American Tower Corp.	4 631 237	0,09
32 744	Annaly Capital Management, Inc.	623 403	0,01
9 621	AvalonBay Communities, Inc.	1 485 276	0,03
9 880	BXP, Inc.	567 672	0,01
229 571	CapitaLand Ascendas REIT	430 158	0,01
421 052	CapitaLand Integrated Commercial Trust	666 282	0,01
5 284	Covivio SA	299 339	0,01
28 713	Crown Castle, Inc.	2 172 696	0,04
22 814	Digital Realty Trust, Inc.	3 005 281	0,06
6 888	Equinix, Inc.	4 493 429	0,09
11 838	Equity LifeStyle Properties, Inc.	610 925	0,01
23 547	Equity Residential	1 263 913	0,03
4 427	Essex Property Trust, Inc.	986 382	0,02
14 420	Extra Space Storage, Inc.	1 598 852	0,03
282 615	Fibra Uno Administracion SA de CV	361 232	0,01
18 207	Gaming & Leisure Properties, Inc.	692 810	0,01
4 490	Gecina SA	363 241	0,01
142 217	Goodman Group	2 501 648	0,05
46 483	Healthpeak Properties, Inc.	636 422	0,01
43 330	Invitation Homes, Inc.	1 025 280	0,02
20 396	Iron Mountain, Inc.	1 440 544	0,03
45 501	Kimco Realty Corp.	785 308	0,02
17 271	Klepierre SA	582 723	0,01
54 699	Land Securities Group PLC	389 649	0,01
195 930	Link REIT	744 597	0,02
7 660	Mid-America Apartment Communities, Inc.	905 999	0,02
211	Nippon Building Fund, Inc.	163 789	0,00
84 994	Prologis Property Mexico SA de CV	303 653	0,01
61 229	Prologis, Inc.	6 655 448	0,13
10 405	Public Storage	2 299 030	0,05
57 847	Realty Income Corp.	2 776 477	0,06
11 553	Regency Centers Corp.	679 044	0,01
7 101	SBA Communications Corp.	1 169 523	0,02
294 168	Scentre Group	701 517	0,01
98 494	Segro PLC	812 619	0,02
21 431	Simon Property Group, Inc.	3 377 828	0,07
151 353	Stockland	492 424	0,01
8 839	Sun Communities, Inc.	932 556	0,02
21 867	UDR, Inc.	682 942	0,01
1 943	Unibail-Rodamco-Westfield	180 233	0,00
4 820	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	447 103	0,01
30 311	Ventas, Inc.	1 997 074	0,04
66 812	VICI Properties, Inc.	1 599 687	0,03
231 709	Vicinity Ltd.	336 803	0,01
43 656	Welltower, Inc.	6 899 388	0,14
47 554	Weyerhaeuser Co.	959 218	0,02
15 026	WP Carey, Inc.	823 426	0,02
		68 603 434	**1,38**
Commerce de détail			
297 942	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	269 372	0,01
433 712	Alibaba Health Information Technology Ltd.	239 598	0,00
179 381	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	67 367	0,00
90 445	ANTA Sports Products Ltd.	796 967	0,02
28 848	Associated British Foods PLC	702 727	0,01
1 143	AutoZone, Inc.	3 300 679	0,07
13 621	Best Buy Co., Inc.	776 238	0,02
253 800	Bosideng International Holdings Ltd.	123 827	0,00
4 198	Burlington Stores, Inc.	1 032 476	0,02
3 329	Canadian Tire Corp. Ltd.	359 683	0,01

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
7 614	Carvana Co.	2 735 969	0,06
20	CCC SA	566	0,00
8 700	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	100 355	0,00
89 989	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 835 022	0,06
120 578	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	163 429	0,00
16 419	Clicks Group Ltd.	283 965	0,01
29 033	Costco Wholesale Corp.	21 317 473	0,43
397 677	CP ALL PCL	467 526	0,01
144 147	CP Axtra PCL	61 163	0,00
8 289	Darden Restaurants, Inc.	1 298 771	0,03
4 483	Dick's Sporting Goods, Inc.	755 672	0,02
14 498	Dollar General Corp.	1 638 979	0,03
13 489	Dollar Tree, Inc.	1 412 815	0,03
20 743	Dollarama, Inc.	2 643 193	0,05
2 348	Domino's Pizza, Inc.	833 320	0,02
43 593	Falabella SA	258 712	0,01
12 006	Fast Retailing Co. Ltd.	3 713 534	0,07
13 999	Ferguson Enterprises, Inc.	2 653 664	0,05
9 222	Genuine Parts Co.	965 504	0,02
43 158	H & M Hennes & Mauritz AB	741 023	0,02
111 025	Haidilao International Holding Ltd.	173 072	0,00
66 556	Home Depot, Inc.	19 500 114	0,39
14 113	Hotai Motor Co. Ltd.	210 346	0,00
69 868	JD Health International, Inc.	424 191	0,01
205 595	JD Sports Fashion PLC	198 869	0,00
30 689	Jubilant Foodworks Ltd.	162 401	0,00
6 514	Jumbo SA	181 741	0,00
27 505	Kalyan Jewellers India Ltd.	126 465	0,00
139 092	Kingfisher PLC	498 120	0,01
151 627	Li Ning Co. Ltd.	309 679	0,01
37 430	Lowe's Cos., Inc.	7 685 823	0,15
7 639	Lululemon Athletica, Inc.	1 351 662	0,03
38 846	MatsukiyoCocokara & Co.	572 279	0,01
46 722	McDonald's Corp.	12 158 575	0,24
35 145	MINISO Group Holding Ltd.	139 944	0,00
13 813	Moncler SpA	758 610	0,02
9 037	Next PLC	1 415 839	0,03
28 010	Nitori Holdings Co. Ltd.	417 284	0,01
58 589	O'Reilly Automotive, Inc.	4 550 130	0,09
137 660	Pan Pacific International Holdings Corp.	697 164	0,01
5 820	Pandora AS	551 374	0,01
171 217	Pepkor Holdings Ltd.	232 710	0,00
20 035	President Chain Store Corp.	120 258	0,00
82 457	Raia Drogasil SA	300 452	0,01
19 006	Restaurant Brands International, Inc.	1 105 737	0,02
22 160	Ross Stores, Inc.	3 398 953	0,07
24 990	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	377 655	0,01
200	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	436	0,00
75 181	Starbucks Corp.	5 390 599	0,11
1 749	Swatch Group AG	316 263	0,01
30 358	Target Corp.	2 526 709	0,05
23 412	Titan Co. Ltd.	898 586	0,02
67 989	TJX Cos., Inc.	8 892 491	0,18
22 040	Tokyo Gas Co. Ltd.	742 891	0,02
35 999	Tractor Supply Co.	1 532 896	0,03
14 247	Trent Ltd.	577 525	0,01
3 151	Ulta Beauty, Inc.	1 623 216	0,03
357 191	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	949 474	0,02
294 205	Walmart, Inc.	27 908 693	0,56
72 755	Wesfarmers Ltd.	3 349 835	0,07
8 029	Williams-Sonoma, Inc.	1 220 911	0,02

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
25 460	Yum China Holdings, Inc.	1 026 607	0,02
18 094	Yum! Brands, Inc.	2 330 673	0,05
13 862	Zalando SE	351 263	0,01
5 332	Zensho Holdings Co. Ltd.	259 954	0,01
		170 068 058	**3,43**
Semi-conducteurs			
110 069	Advanced Micro Devices, Inc.	20 070 983	0,40
2 908	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	96 744	0,00
48 266	Advantest Corp.	5 148 062	0,10
5 000	Alchip Technologies Ltd.	475 586	0,01
33 604	Analog Devices, Inc.	7 759 718	0,16
54 740	Applied Materials, Inc.	11 978 055	0,24
229 812	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1 560 029	0,03
3 153	ASM International NV	1 631 993	0,03
26 841	ASML Holding NV	24 731 297	0,50
8 283	Astera Labs, Inc.	1 173 280	0,02
5 323	BE Semiconductor Industries NV	711 951	0,01
299 956	Broadcom, Inc.	88 394 333	1,78
5 654	Disco Corp.	1 479 463	0,03
4 352	eMemory Technology, Inc.	204 027	0,00
10 445	Entegris, Inc.	749 279	0,02
6 000	Global Unichip Corp.	345 511	0,01
10 946	Globalwafers Co. Ltd.	120 430	0,00
5 732	Hensoldt AG	420 729	0,01
46 891	Hua Hong Semiconductor Ltd. - Cotation à Hong Kong	381 126	0,01
99 761	Infineon Technologies AG	3 763 983	0,08
295 388	Intel Corp.	9 280 780	0,19
111 308	King Yuan Electronics Co. Ltd.	746 541	0,02
9 037	KLA Corp.	9 349 630	0,19
87 395	Lam Research Corp.	12 738 107	0,26
4 897	Lasertec Corp.	788 593	0,02
57 802	Marvell Technology, Inc.	4 182 393	0,08
99 717	MediaTek, Inc.	3 864 181	0,08
35 429	Microchip Technology, Inc.	1 922 206	0,04
75 705	Micron Technology, Inc.	18 397 509	0,37
3 269	Monolithic Power Systems, Inc.	2 522 789	0,05
2 700	NAURA Technology Group Co. Ltd.	151 205	0,00
2 075	Nova Ltd.	590 997	0,01
43 824	Novatek Microelectronics Corp.	444 156	0,01
1 620 697	NVIDIA Corp.	257 362 896	5,18
16 924	NXP Semiconductors NV	3 127 866	0,06
11 240	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	172 626	0,00
28 341	ON Semiconductor Corp.	1 306 709	0,03
72 702	QUALCOMM, Inc.	10 588 506	0,21
37 400	Realtek Semiconductor Corp.	495 602	0,01
105 306	Renesas Electronics Corp.	1 224 161	0,03
330 575	Samsung Electronics Co. Ltd.	23 427 510	0,47
38 400	SK Hynix, Inc.	14 775 737	0,30
41 558	STMicroelectronics NV	932 562	0,02
1 626 471	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	68 317 222	1,38
10 208	Teradyne, Inc.	1 682 370	0,03
60 391	Texas Instruments, Inc.	8 920 967	0,18
29 200	Tokyo Electron Ltd.	5 443 794	0,11
811 880	United Microelectronics Corp.	1 083 553	0,02
87 521	Vanguard International Semiconductor Corp.	218 436	0,00
		635 256 183	**12,79**
Logiciels			
28 012	Adobe, Inc.	8 347 665	0,17

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
15 871	AppLovin Corp.	9 105 703	0,18
10 615	Atlassian Corp.	1 465 465	0,03
14 069	Autodesk, Inc.	3 545 969	0,07
2 312	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	86 604	0,00
13 037	Bentley Systems, Inc.	423 651	0,01
7 900	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 501 164	0,03
18 052	Cadence Design Systems, Inc.	4 804 540	0,10
1 412	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	233 487	0,01
25 024	Capcom Co. Ltd.	496 295	0,01
5 648	CD Projekt SA	322 369	0,01
20 561	Cloudflare, Inc.	3 451 487	0,07
1 384	Constellation Software, Inc.	2 838 189	0,06
46 570	Dassault Systemes SE	1 110 229	0,02
18 886	Datadog, Inc.	2 186 816	0,04
5 126	Descartes Systems Group, Inc.	383 397	0,01
13 597	Docusign, Inc.	791 889	0,02
19 232	Dynatrace, Inc.	709 706	0,01
16 949	Electronic Arts, Inc.	2 948 774	0,06
1 660	Fair Isaac Corp.	2 389 568	0,05
35 974	Fidelity National Information Services, Inc.	2 035 703	0,04
38 555	Fiserv, Inc.	2 205 065	0,05
62 504	HCL Technologies Ltd.	961 195	0,02
3 229	HubSpot, Inc.	1 103 322	0,02
49 374	Hundsun Technologies, Inc.	181 593	0,00
18 340	Iflytek Co. Ltd.	112 511	0,00
18 000	International Games System Co. Ltd.	351 690	0,01
18 771	Intuit, Inc.	10 587 322	0,21
21 116	IonQ, Inc.	806 739	0,02
4 845	Jack Henry & Associates, Inc.	752 791	0,02
245 608	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	357 074	0,01
58 515	Kingsoft Corp. Ltd.	182 048	0,00
6 493	Konami Group Corp.	752 329	0,02
1 927	Krafton, Inc.	280 191	0,01
470 444	Microsoft Corp.	193 721 337	3,90
2 463	Monday.com Ltd.	309 456	0,01
4 838	MongoDB, Inc.	1 728 860	0,04
3 135	Nemetschek SE	290 928	0,01
132 945	NetEase, Inc.	3 120 988	0,06
26 023	Nexon Co. Ltd.	540 988	0,01
16 884	Nutanix, Inc.	743 100	0,02
19 343	Open Text Corp.	537 079	0,01
113 984	Oracle Corp.	18 916 609	0,38
2 511	Oracle Corp. Japan	179 913	0,00
1 809	Oracle Financial Services Software Ltd.	131 735	0,00
152 294	Palantir Technologies, Inc.	23 049 296	0,46
21 319	Paychex, Inc.	2 036 327	0,04
3 581	Paycom Software, Inc.	485 902	0,01
23 252	PB Fintech Ltd.	402 134	0,01
3 379	Pro Medicus Ltd.	423 758	0,01
7 857	PTC, Inc.	1 165 454	0,02
38 452	ROBLOX Corp.	2 652 956	0,05
7 028	Roper Technologies, Inc.	2 663 691	0,05
70 497	Sage Group PLC	874 385	0,02
64 413	Salesforce, Inc.	14 529 048	0,29
17 565	Samsara, Inc.	530 188	0,01
72 324	SAP SE	15 068 705	0,30
70 165	ServiceNow, Inc.	9 152 004	0,19
21 494	Snowflake, Inc.	4 014 578	0,08
14 729	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 096 350	0,02
16 974	Strategy, Inc.	2 196 090	0,04
12 502	Synopsys, Inc.	5 000 159	0,10

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
12 045	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 625 808	0,05
33 652	Tech Mahindra Ltd.	507 176	0,01
14 818	TIS, Inc.	423 155	0,01
30 384	TOTVS SA	198 667	0,00
10 102	Twilio, Inc.	1 223 473	0,03
2 787	Tyler Technologies, Inc.	1 077 234	0,02
10 083	Veeva Systems, Inc.	1 916 495	0,04
11 835	WiseTech Global Ltd.	460 043	0,01
14 265	Workday, Inc.	2 608 740	0,05
8 841	Xero Ltd.	572 368	0,01
16 047	Zoom Communications, Inc.	1 179 016	0,02
		386 166 733	**7,78**
Textiles et vêtements			
10 846	adidas AG	1 833 516	0,04
42 214	Asics Corp.	861 069	0,02
10 373	Deckers Outdoor Corp.	915 636	0,02
7 573	Eclat Textile Co. Ltd.	78 907	0,00
28 200	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	89 028	0,00
10 138	Gildan Activewear, Inc.	540 252	0,01
2 071	Hermes International SCA	4 394 662	0,09
4 823	Kering SA	1 451 723	0,03
57	LPP SA	280 924	0,00
17 537	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11 311 365	0,23
80 197	NIKE, Inc.	4 350 418	0,09
557	Page Industries Ltd.	190 198	0,00
56 330	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	377 122	0,01
12 256	Tapestry, Inc.	1 333 346	0,02
		28 008 166	**0,56**
Transports			
284	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	556 666	0,01
260	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	509 624	0,01
35 154	Canadian National Railway Co.	2 964 296	0,06
62 871	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 946 333	0,08
62 416	Central Japan Railway Co.	1 470 473	0,03
8 161	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 117 086	0,02
131 190	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	242 932	0,01
173 906	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	261 582	0,01
130 177	CSX Corp.	4 017 978	0,08
77 998	Deutsche Post AG	3 644 847	0,07
15 125	DSV AS	3 270 419	0,07
78 763	East Japan Railway Co.	1 767 885	0,04
74 150	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	381 783	0,01
9 396	Expeditors International of Washington, Inc.	1 192 130	0,02
15 626	FedEx Corp.	3 843 266	0,08
32 229	Getlink SE	506 962	0,01
13 836	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	296 353	0,01
19 711	HMM Co. Ltd.	238 836	0,00
2 832	Hyundai Glovis Co. Ltd.	302 307	0,01
20 968	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	135 987	0,00
16 602	InPost SA	173 823	0,00
5 400	JB Hunt Transport Services, Inc.	893 555	0,02
186 699	JD Logistics, Inc.	233 238	0,00
27 174	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	321 944	0,01
4 018	Kuehne & Nagel International AG	739 509	0,02
19 659	Mitsui OSK Lines Ltd.	502 984	0,01
133 630	MTR Corp. Ltd.	435 623	0,01
30 369	Nippon Yusen KK	837 712	0,02
15 324	Norfolk Southern Corp.	3 767 162	0,08

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,42 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
12 780	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 706 248	0,03
7 750	Orient Overseas International Ltd.	106 314	0,00
41 612	Poste Italiane SpA	893 826	0,02
112 527	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	118 127	0,00
120 325	Rumo SA	275 960	0,01
2 039	SAL Saudi Logistics Services	74 244	0,00
24 040	SF Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	112 376	0,00
23 573	SG Holdings Co. Ltd.	183 563	0,00
63 595	SITC International Holdings Co. Ltd.	193 818	0,00
5 579	TFI International, Inc.	491 648	0,01
181	Tokyo Metro Co. Ltd.	1 568	0,00
33 190	Tokyu Corp.	329 936	0,01
36 049	Union Pacific Corp.	7 100 218	0,14
49 684	United Parcel Service, Inc.	4 196 138	0,08
35 507	Wan Hai Lines Ltd.	75 821	0,00
26 962	West Japan Railway Co.	457 839	0,01
102 868	Yang Ming Marine Transport Corp.	155 270	0,00
27 858	ZTO Express Cayman, Inc.	494 605	0,01
		55 540 814	**1,12**
Eau			
12 868	American Water Works Co., Inc.	1 429 838	0,03
31 797	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	659 043	0,01
18 689	Essential Utilities, Inc.	610 422	0,01
16 955	Severn Trent PLC	541 564	0,01
44 718	United Utilities Group PLC	611 491	0,01
43 996	Veolia Environnement SA	1 307 561	0,03
		5 159 919	**0,10**
Total des Actions		**4 933 414 549**	**99,37**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,05 % (31 décembre 2024 - 0,07 %)

259	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 713 346	0,05
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 713 346**	**0,05**

Actions privilégiées - 0,28 % (31 décembre 2024 - 0,23 %)

Automobiles			
7 137	Dr. Ing hc F Porsche AG	325 590	0,01
13 976	Volkswagen AG	1 447 215	0,03
		1 772 805	**0,04**
Banques			
467 324	Banco Bradesco SA	1 320 855	0,03
39 405	Grupo Cibest SA	531 306	0,01
378 817	Itau Unibanco Holding SA	2 309 151	0,04
		4 161 312	**0,08**
Produits chimiques			
8 504	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	512 398	0,01
		512 398	**0,01**
Services commerciaux et fournitures			
2 243	Localiza Rent a Car SA	14 464	0,00
		14 464	**0,00**

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 0,28 % (31 décembre 2024 - 0,23 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
2	Klabin SA	1	0,00
		1	**0,00**
Services financiers diversifiés			
485 652	Itausa SA	881 399	0,02
		881 399	**0,02**
Services publics d'électricité			
77 435	Cia Energetica de Minas Gerais	134 760	0,00
		134 760	**0,00**
Produits électroniques			
1 618	Sartorius AG	399 970	0,01
		399 970	**0,01**
Produits ménagers			
16 198	Henkel AG & Co. KGaA	1 127 057	0,02
		1 127 057	**0,02**
Équipements et produits de loisirs			
62 544	TVS Motor Co. Ltd.	5 925	0,00
		5 925	**0,00**
Métaux et mines			
94 090	Gerdau SA	298 102	0,01
		298 102	**0,01**
Pétrole et gaz			
294 114	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	1 408 487	0,03
		1 408 487	**0,03**
Semi-conducteurs			
56 339	Samsung Electronics Co. Ltd.	2 970 372	0,06
		2 970 372	**0,06**
Total des actions privilégiées		**13 687 052**	**0,28**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
1 009	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**4 949 814 947**	**99,70**

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
USD	MSCI World ESG Leaders NTR Index Futures Long Futures Contracts	19 320 456	20/03/2026	155 204	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**155 204**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**155 204**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**155 204**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Compartiment
02/02/2026	CZK	382	USD	18	-	0,00
02/02/2026	EUR	30 609	AUD	53 794	100	0,00
02/02/2026	EUR	831 870	AUD	1 464 205	1 461	0,00
02/02/2026	EUR	13 109	CAD	21 092	8	0,00
02/02/2026	EUR	1 787 037	CAD	2 874 921	1 340	0,00
02/02/2026	EUR	68 700	CHF	63 786	33	0,00
02/02/2026	EUR	1 169 288	CHF	1 083 963	2 386	0,00
02/02/2026	EUR	3 324	CZK	80 837	(17)	0,00
02/02/2026	EUR	288 624	DKK	2 155 179	(21)	0,00
02/02/2026	EUR	24 751	DKK	184 786	2	0,00
02/02/2026	EUR	64 147	GBP	56 064	26	0,00
02/02/2026	EUR	1 910 673	GBP	1 668 485	2 427	0,00
02/02/2026	EUR	1 900 807	HKD	17 405 070	(2 620)	0,00
02/02/2026	EUR	14 491	HUF	5 622 964	(108)	0,00
02/02/2026	EUR	72 718	ILS	272 682	(34)	0,00
02/02/2026	EUR	15 666	ILS	58 614	28	0,00
02/02/2026	EUR	73 648	JPY	13 523 612	103	0,00
02/02/2026	EUR	3 067 527	JPY	562 280 624	9 698	0,00
02/02/2026	EUR	76 042	NOK	899 460	207	0,00
02/02/2026	EUR	21 217	NZD	42 985	172	0,00
02/02/2026	EUR	72 957	PLN	309 065	(130)	0,00
02/02/2026	EUR	24 908	SEK	269 265	34	0,00
02/02/2026	EUR	495 704	SEK	5 360 915	482	0,00
02/02/2026	EUR	172 665	SGD	260 874	(155)	0,00
02/02/2026	EUR	16 380	SGD	24 733	(5)	0,00
02/02/2026	EUR	24 571	TRY	1 275 569	(139)	0,00
02/02/2026	EUR	40 908 952	USD	48 208 704	(84 551)	0,00
02/02/2026	EUR	384 362	USD	452 630	(525)	0,00
02/02/2026	EUR	253 948	ZAR	5 006 490	(2 467)	0,00
02/02/2026	EUR	27 578	ZAR	540 195	(89)	0,00
03/02/2026	EUR	140 692	MXN	2 985 510	(105)	0,00
02/02/2026	HKD	334 746	EUR	36 577	31	0,00
02/02/2026	HKD	13 467	USD	1 733	(1)	0,00
02/02/2026	USD	493	AUD	736	2	0,00
02/02/2026	USD	22 911	AUD	34 219	75	0,00
02/02/2026	USD	1 438	CAD	1 965	3	0,00
02/02/2026	USD	47 421	CAD	64 722	123	0,00
02/02/2026	USD	1 352	CHF	1 066	2	0,00
02/02/2026	USD	32 249	CHF	25 363	119	0,00
02/02/2026	USD	400	DKK	2 538	-	0,00
02/02/2026	USD	8 103	DKK	51 345	14	0,00
02/02/2026	USD	3 110	EUR	2 641	4	0,00
02/02/2026	USD	133 244	EUR	113 051	251	0,00
02/02/2026	USD	1 012	GBP	751	2	0,00
02/02/2026	USD	52 588	GBP	38 960	159	0,00
02/02/2026	USD	52 333	HKD	406 548	40	0,00
02/02/2026	USD	449	HUF	147 810	(2)	0,00

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %) (suite)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Compartiment
02/02/2026	USD	2 337	ILS	7 435	4	0,00
02/02/2026	USD	2 902	JPY	452 669	6	0,00
02/02/2026	USD	82 323	JPY	12 806 465	357	0,00
02/02/2026	USD	2 197	NOK	22 050	9	0,00
02/02/2026	USD	541	NZD	930	5	0,00
02/02/2026	USD	1 885	PLN	6 774	1	0,00
02/02/2026	USD	399	PLN	1 431	1	0,00
02/02/2026	USD	493	SEK	4 527	1	0,00
02/02/2026	USD	13 634	SEK	125 120	35	0,00
02/02/2026	USD	412	SGD	528	-	0,00
02/02/2026	USD	4 719	SGD	6 049	6	0,00
02/02/2026	USD	422	TRY	18 607	(1)	0,00
02/02/2026	USD	7 199	ZAR	120 416	(46)	0,00
02/02/2026	USD	439	ZAR	7 308	(1)	0,00
03/02/2026	USD	395	MXN	7 110	1	0,00
03/02/2026	USD	3 570	MXN	64 274	5	0,00
05/03/2026	USD	11 328 147	EUR	9 670 004	(51 347)	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**19 763**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(142 364)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(122 601)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(122 601)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**32 603**	**0,00**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 949 847 550	99,70
Autre Actif net - 0,30 % (31 décembre 2024 - 0,29 %)	15 031 264	0,30
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**4 964 878 814**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,49
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,69 % (31 décembre 2024 - 99,78 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
154 941	Boeing Co.	33 640 790	0,28
45 298	General Dynamics Corp.	15 250 025	0,13
210 460	General Electric Co.	64 827 994	0,55
15 009	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	3 788 722	0,03
8 724	HEICO Corp. - Droits de vote	2 822 999	0,02
75 864	Howmet Aerospace, Inc.	15 553 637	0,13
37 062	L3Harris Technologies, Inc.	10 880 291	0,09
41 621	Lockheed Martin Corp.	20 130 829	0,17
26 941	Northrop Grumman Corp.	15 362 028	0,13
86 615	Rocket Lab Corp.	6 042 262	0,05
265 822	RTX Corp.	48 751 755	0,41
11 133	TransDigm Group, Inc.	14 805 220	0,13
		251 856 552	**2,12**
Agriculture			
332 801	Altria Group, Inc.	19 189 306	0,16
95 188	Archer-Daniels-Midland Co.	5 472 358	0,05
27 742	Bunge Global SA	2 471 257	0,02
309 111	Philip Morris International, Inc.	49 581 405	0,42
		76 714 326	**0,65**
Compagnies aériennes			
32 341	Delta Air Lines, Inc.	2 244 465	0,02
16 040	United Airlines Holdings, Inc.	1 793 593	0,01
		4 038 058	**0,03**
Pièces automobiles			
43 103	Aptiv PLC	3 279 707	0,03
		3 279 707	**0,03**
Automobiles			
27 296	Cummins, Inc.	13 933 243	0,12
774 392	Ford Motor Co.	10 160 023	0,08
188 612	General Motors Co.	15 337 928	0,13
104 030	PACCAR, Inc.	11 392 325	0,10
155 749	Rivian Automotive, Inc.	3 069 813	0,03
560 643	Tesla, Inc.	252 132 370	2,12
		306 025 702	**2,58**
Banques			
1 396 157	Bank of America Corp.	76 788 635	0,65
139 715	Bank of New York Mellon Corp.	16 219 514	0,14
365 701	Citigroup, Inc.	42 673 650	0,36
85 460	Citizens Financial Group, Inc.	4 991 719	0,04
131 125	Fifth Third Bancorp	6 137 961	0,05
1 769	First Citizens BancShares, Inc.	3 796 592	0,03
60 109	Goldman Sachs Group, Inc.	52 835 811	0,44
311 369	Huntington Bancshares, Inc.	5 402 252	0,05
545 443	JPMorgan Chase & Co.	175 752 644	1,48
184 640	KeyCorp	3 810 970	0,03
30 954	M&T Bank Corp.	6 236 612	0,05
237 836	Morgan Stanley	42 223 025	0,36
37 882	Northern Trust Corp.	5 174 302	0,04
78 012	PNC Financial Services Group, Inc.	16 283 445	0,14
176 769	Regions Financial Corp.	4 790 440	0,04
56 209	State Street Corp.	7 251 523	0,06
255 452	Truist Financial Corp.	12 570 793	0,11
308 294	U.S. Bancorp	16 450 568	0,14

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
635 886	Wells Fargo & Co.	59 264 575	0,50
		558 655 031	**4,71**
Boissons			
36 087	Brown-Forman Corp.	940 427	0,01
811 655	Coca-Cola Co.	56 742 801	0,48
29 473	Constellation Brands, Inc.	4 066 095	0,03
255 664	Keurig Dr. Pepper, Inc.	7 161 149	0,06
145 081	Monster Beverage Corp.	11 123 360	0,09
271 706	PepsiCo, Inc.	38 995 245	0,33
		119 029 077	**1,00**
Biotechnologie			
25 962	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	10 323 789	0,09
107 017	Amgen, Inc.	35 027 734	0,30
29 043	Biogen, Inc.	5 111 278	0,04
134 530	Corteva, Inc.	9 017 546	0,08
246 773	Gilead Sciences, Inc.	30 288 918	0,26
30 450	Illumina, Inc.	3 993 822	0,03
32 878	Incyte Corp.	3 247 360	0,03
41 829	Insmed, Inc.	7 279 919	0,06
20 639	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	15 930 625	0,13
81 354	Royalty Pharma PLC	3 143 519	0,03
8 508	United Therapeutics Corp.	4 145 523	0,03
50 792	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	23 027 061	0,19
		150 537 094	**1,27**
Produits du bâtiment			
98 510	Amrize Ltd. - Cotation aux États-Unis	5 327 421	0,05
21 898	Builders FirstSource, Inc.	2 253 085	0,02
151 737	Carrier Global Corp.	8 017 783	0,07
133 262	CRH PLC	16 631 098	0,14
129 634	Johnson Controls International PLC	15 523 671	0,13
6 268	Lennox International, Inc.	3 043 615	0,03
11 945	Martin Marietta Materials, Inc.	7 437 674	0,06
41 483	Masco Corp.	2 632 511	0,02
44 084	Trane Technologies PLC	17 157 493	0,14
26 167	Vulcan Materials Co.	7 463 352	0,06
		85 487 703	**0,72**
Produits chimiques			
44 091	Air Products & Chemicals, Inc.	10 891 359	0,09
32 059	CF Industries Holdings, Inc.	2 479 443	0,02
140 420	Dow, Inc.	3 283 020	0,03
82 947	DuPont de Nemours, Inc.	3 334 469	0,03
50 556	Ecolab, Inc.	13 271 961	0,11
50 772	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 421 525	0,03
93 173	Linde PLC	39 728 035	0,33
51 023	LyondellBasell Industries NV	2 209 296	0,02
44 710	PPG Industries, Inc.	4 580 987	0,04
41 459	Qnity Electronics, Inc.	3 385 127	0,03
25 370	RPM International, Inc.	2 638 480	0,02
46 923	Sherwin-Williams Co.	15 204 460	0,13
		104 428 162	**0,88**
Services commerciaux et fournitures			
53 621	Affirm Holdings, Inc.	3 991 011	0,03
80 253	Automatic Data Processing, Inc.	20 643 479	0,17
108 879	Block, Inc.	7 086 934	0,06

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
24 417	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 059 818	0,02
71 654	Cintas Corp.	13 475 968	0,11
13 285	Corpay, Inc.	3 997 855	0,03
24 527	Equifax, Inc.	5 321 868	0,04
48 064	Global Payments, Inc.	3 720 154	0,03
31 981	Moody's Corp.	16 337 494	0,14
179 804	PayPal Holdings, Inc.	10 496 958	0,09
32 479	Pentair PLC	3 382 363	0,03
29 522	Quanta Services, Inc.	12 460 055	0,11
43 299	Republic Services, Inc.	9 176 357	0,08
57 606	Rollins, Inc.	3 457 512	0,03
62 132	S&P Global, Inc.	32 469 562	0,27
90 928	Toast, Inc.	3 228 853	0,03
38 597	TransUnion	3 309 693	0,03
12 748	United Rentals, Inc.	10 317 211	0,09
49 143	Veralto Corp.	4 903 489	0,04
27 683	Verisk Analytics, Inc.	6 192 410	0,05
51 008	Waste Connections, Inc.	8 944 763	0,08
79 796	Waste Management, Inc.	17 531 979	0,15
		202 505 786	**1,71**
Ordinateurs et périphériques			
123 288	Accenture PLC	33 078 170	0,28
85 004	Airbnb, Inc.	11 536 743	0,10
1 153 864	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	361 159 432	3,04
969 389	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	304 194 268	2,56
1 903 950	Amazon.com, Inc.	439 469 739	3,71
2 943 751	Apple, Inc.	800 288 147	6,75
6 438	Booking Holdings, Inc.	34 477 614	0,29
25 960	CDW Corp.	3 535 752	0,03
96 756	Cognizant Technology Solutions Corp.	8 030 748	0,07
49 713	Crowdstrike Holdings, Inc.	23 303 466	0,20
64 284	Dell Technologies, Inc.	8 092 070	0,07
75 727	DoorDash, Inc.	17 150 651	0,14
90 530	eBay, Inc.	7 885 163	0,07
23 415	Expedia Group, Inc.	6 633 704	0,06
11 384	F5, Inc.	2 905 880	0,02
129 030	Fortinet, Inc.	10 246 272	0,09
15 010	Gartner, Inc.	3 786 723	0,03
103 709	Gen Digital, Inc.	2 819 848	0,02
27 430	GoDaddy, Inc.	3 403 514	0,03
261 392	Hewlett Packard Enterprise Co.	6 278 636	0,05
185 175	HP, Inc.	4 125 699	0,03
184 926	International Business Machines Corp.	54 776 930	0,46
24 143	Leidos Holdings, Inc.	4 355 397	0,04
9 040	MercadoLibre, Inc.	18 208 910	0,15
430 406	Meta Platforms, Inc.	284 106 696	2,40
39 552	NetApp, Inc.	4 235 624	0,04
843 064	Netflix, Inc.	79 045 681	0,67
33 374	Okta, Inc.	2 885 850	0,02
134 091	Palo Alto Networks, Inc.	24 699 562	0,21
118 846	Pinterest, Inc.	3 076 923	0,03
61 852	Pure Storage, Inc.	4 144 702	0,03
20 025	Reddit, Inc.	4 603 147	0,04
145 658	Robinhood Markets, Inc.	16 473 920	0,14
42 194	Seagate Technology Holdings PLC	11 619 806	0,10
213 312	Snap, Inc.	1 721 428	0,01
105 954	Super Micro Computer, Inc.	3 101 274	0,03
58 533	TE Connectivity PLC	13 316 843	0,11
393 946	Uber Technologies, Inc.	32 189 328	0,27

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
16 655	VeriSign, Inc.	4 046 332	0,03
68 733	Western Digital Corp.	11 840 634	0,10
33 155	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	2 261 834	0,02
20 381	Zscaler, Inc.	4 584 094	0,04
		2 677 697 154	**22,58**
Construction et ingénierie			
26 211	AECOM	2 498 695	0,02
6 985	Comfort Systems USA, Inc.	6 519 031	0,05
53 160	DR Horton, Inc.	7 656 635	0,06
8 866	EMCOR Group, Inc.	5 424 130	0,05
23 683	Jacobs Solutions, Inc.	3 137 050	0,03
42 126	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	4 330 553	0,04
552	NVR, Inc.	4 025 609	0,03
39 087	PulteGroup, Inc.	4 583 341	0,04
		38 175 044	**0,32**
Emballages et conditionnement			
457 284	Amcor PLC	3 813 749	0,03
51 224	Ball Corp.	2 713 335	0,02
17 829	Packaging Corp. of America	3 676 875	0,03
103 360	Smurfit WestRock PLC	3 996 931	0,04
		14 200 890	**0,12**
Distribution et vente en gros			
182 130	Copart, Inc.	7 130 389	0,06
227 343	Fastenal Co.	9 123 275	0,08
6 916	Watsco, Inc.	2 330 346	0,02
9 003	WW Grainger, Inc.	9 084 477	0,07
		27 668 487	**0,23**
Services financiers diversifiés			
110 603	American Express Co.	40 917 580	0,35
18 677	Ameriprise Financial, Inc.	9 158 080	0,08
86 400	Apollo Global Management, Inc.	12 507 264	0,11
42 775	ARES Management Corp.	6 913 723	0,06
29 266	Blackrock, Inc.	31 324 570	0,26
146 027	Blackstone, Inc.	22 508 602	0,19
127 168	Capital One Financial Corp.	30 820 437	0,26
46 571	Carlyle Group, Inc.	2 752 812	0,02
20 723	Cboe Global Markets, Inc.	5 201 473	0,04
342 807	Charles Schwab Corp.	34 249 847	0,29
71 392	CME Group, Inc.	19 495 727	0,16
40 547	Coinbase Global, Inc.	9 169 299	0,08
88 205	Interactive Brokers Group, Inc.	5 672 464	0,05
113 401	Intercontinental Exchange, Inc.	18 366 426	0,16
123 556	KKR & Co., Inc.	15 750 919	0,13
15 853	LPL Financial Holdings, Inc.	5 662 216	0,05
169 085	Mastercard, Inc.	96 527 245	0,81
90 931	Nasdaq, Inc.	8 832 128	0,07
37 531	Raymond James Financial, Inc.	6 027 103	0,05
181 887	Rocket Cos., Inc.	3 521 332	0,03
237 194	SoFi Technologies, Inc.	6 209 739	0,05
73 715	Synchrony Financial	6 150 042	0,05
43 515	T. Rowe Price Group, Inc.	4 455 066	0,04
23 065	Tradeweb Markets, Inc.	2 480 410	0,02
336 952	Visa, Inc.	118 172 436	1,00
		522 846 940	**4,41**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
211 648	Arista Networks, Inc.	27 732 237	0,23
1 421 346	AT&T, Inc.	35 306 235	0,30
27 910	Ciena Corp.	6 527 312	0,05
784 682	Cisco Systems, Inc.	60 444 054	0,51
161 196	Corning, Inc.	14 114 322	0,12
30 807	Credo Technology Group Holding Ltd.	4 432 819	0,04
27 839	EchoStar Corp.	3 026 099	0,03
33 003	Motorola Solutions, Inc.	12 650 710	0,11
100 325	T-Mobile U.S., Inc.	20 369 988	0,17
838 227	Verizon Communications, Inc.	34 140 986	0,29
		218 744 762	**1,85**
Services publics d'électricité			
50 908	Alliant Energy Corp.	3 309 529	0,03
53 567	Ameren Corp.	5 349 201	0,05
105 949	American Electric Power Co., Inc.	12 216 979	0,10
129 338	CenterPoint Energy, Inc.	4 958 819	0,04
59 296	CMS Energy Corp.	4 146 569	0,04
71 447	Consolidated Edison, Inc.	7 096 116	0,06
62 228	Constellation Energy Corp.	21 983 286	0,19
168 981	Dominion Energy, Inc.	9 900 597	0,08
41 111	DTE Energy Co.	5 302 497	0,04
154 040	Duke Energy Corp.	18 055 028	0,15
76 272	Edison International	4 577 845	0,04
88 443	Entergy Corp.	8 174 786	0,07
45 592	Evergy, Inc.	3 304 964	0,03
73 523	Eversource Energy	4 950 304	0,04
200 078	Exelon Corp.	8 721 400	0,07
108 612	FirstEnergy Corp.	4 862 559	0,04
409 445	NextEra Energy, Inc.	32 870 245	0,28
38 323	NRG Energy, Inc.	6 102 555	0,05
21 915	Oklo, Inc.	1 572 620	0,01
435 287	PG&E Corp.	6 995 062	0,06
146 500	PPL Corp.	5 130 430	0,04
98 873	Public Service Enterprise Group, Inc.	7 939 502	0,07
129 260	Sempra	11 412 365	0,10
217 923	Southern Co.	19 002 886	0,16
67 119	Vistra Corp.	10 828 308	0,09
63 767	WEC Energy Group, Inc.	6 724 868	0,06
117 159	Xcel Energy, Inc.	8 653 364	0,07
		244 142 684	**2,06**
Équipements électriques			
45 752	AMETEK, Inc.	9 393 343	0,08
77 495	Eaton Corp. PLC	24 682 933	0,21
111 496	Emerson Electric Co.	14 797 749	0,12
10 077	Zebra Technologies Corp.	2 446 897	0,02
		51 320 922	**0,43**
Produits électroniques			
17 011	Allegion PLC	2 708 491	0,02
242 747	Amphenol Corp.	32 804 830	0,28
74 004	Flex Ltd.	4 471 322	0,04
67 022	Fortive Corp.	3 700 285	0,03
32 405	Garmin Ltd.	6 573 354	0,05
126 378	Honeywell International, Inc.	24 655 084	0,21
10 524	Hubbell, Inc.	4 673 814	0,04
21 262	Jabil, Inc.	4 848 161	0,04
34 045	Keysight Technologies, Inc.	6 917 603	0,06
4 082	Mettler-Toledo International, Inc.	5 691 084	0,05

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
47 147	Trimble, Inc.	3 693 967	0,03
		100 737 995	**0,85**
Équipement et services énergétiques			
20 179	First Solar, Inc.	5 271 360	0,05
		5 271 360	**0,05**
Produits alimentaires			
105 675	General Mills, Inc.	4 913 887	0,04
29 343	Hershey Co.	5 339 839	0,04
59 929	Hormel Foods Corp.	1 420 317	0,01
21 131	J.M. Smucker Co.	2 066 823	0,02
175 857	Kraft Heinz Co.	4 264 532	0,04
124 706	Kroger Co.	7 791 631	0,06
50 171	McCormick & Co., Inc.	3 417 147	0,03
256 338	Mondelez International, Inc.	13 798 675	0,12
94 794	Sysco Corp.	6 985 370	0,06
56 609	Tyson Foods, Inc.	3 318 420	0,03
		53 316 641	**0,45**
Produits forestiers			
99 332	International Paper Co.	3 912 688	0,03
		3 912 688	**0,03**
Services publics de gaz			
31 794	Atmos Energy Corp.	5 329 628	0,05
93 228	NiSource, Inc.	3 893 202	0,03
		9 222 830	**0,08**
Équipements et fournitures de soins de santé			
345 742	Abbott Laboratories	43 318 015	0,36
56 170	Agilent Technologies, Inc.	7 643 052	0,06
101 753	Baxter International, Inc.	1 944 500	0,02
293 544	Boston Scientific Corp.	27 989 421	0,24
39 389	Cooper Cos., Inc.	3 228 323	0,03
128 175	Danaher Corp.	29 341 821	0,25
116 308	Edwards Lifesciences Corp.	9 915 257	0,08
90 438	GE HealthCare Technologies, Inc.	7 417 725	0,06
44 064	Hologic, Inc.	3 282 327	0,03
15 853	IDEXX Laboratories, Inc.	10 725 030	0,09
13 947	Insulet Corp.	3 964 295	0,03
71 220	Intuitive Surgical, Inc.	40 336 159	0,34
254 105	Medtronic PLC	24 409 326	0,21
25 837	Natera, Inc.	5 918 998	0,05
28 908	ResMed, Inc.	6 963 070	0,06
30 817	Solventum Corp.	2 441 939	0,02
19 511	STERIS PLC	4 946 429	0,04
68 159	Stryker Corp.	23 955 844	0,20
74 998	Thermo Fisher Scientific, Inc.	43 457 591	0,37
11 792	Waters Corp.	4 478 955	0,04
14 241	West Pharmaceutical Services, Inc.	3 918 269	0,03
39 246	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3 529 000	0,03
		313 125 346	**2,64**
Fournisseurs et services de soins de santé			
97 287	Centene Corp.	4 003 360	0,03
44 605	Elevance Health, Inc.	15 636 283	0,13
32 456	HCA Healthcare, Inc.	15 152 408	0,13
23 829	Humana, Inc.	6 103 322	0,05

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
33 683	IQVIA Holdings, Inc.	7 592 485	0,07
16 461	Labcorp Holdings, Inc.	4 129 736	0,04
22 148	Quest Diagnostics, Inc.	3 843 342	0,03
179 790	UnitedHealth Group, Inc.	59 350 477	0,50
11 178	Universal Health Services, Inc.	2 437 027	0,02
		118 248 440	**1,00**
Hôtels, restaurants et loisirs			
88 508	DraftKings, Inc.	3 049 986	0,03
33 105	Flutter Entertainment PLC	7 118 899	0,06
46 588	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	13 382 403	0,11
8 382	Hyatt Hotels Corp.	1 343 802	0,01
61 200	Las Vegas Sands Corp.	3 983 508	0,03
32 105	Live Nation Entertainment, Inc.	4 574 963	0,04
45 709	Marriott International, Inc.	14 180 760	0,12
		47 634 321	**0,40**
Biens ménagers durables			
10 329	Snap-on, Inc.	3 559 373	0,03
		3 559 373	**0,03**
Produits ménagers			
15 445	Avery Dennison Corp.	2 809 137	0,02
48 265	Church & Dwight Co., Inc.	4 047 020	0,03
24 121	Clorox Co.	2 432 120	0,02
65 731	Kimberly-Clark Corp.	6 631 601	0,06
		15 919 878	**0,13**
Industrie			
105 516	3M Co.	16 893 111	0,14
14 777	Axon Enterprise, Inc.	8 392 302	0,07
8 465	Carlisle Cos., Inc.	2 707 615	0,02
54 860	Illinois Tool Works, Inc.	13 512 018	0,11
25 199	Parker-Hannifin Corp.	22 148 913	0,19
9 280	Teledyne Technologies, Inc.	4 739 574	0,04
35 304	Textron, Inc.	3 077 450	0,03
		71 470 983	**0,60**
Assurances			
100 656	Aflac, Inc.	11 099 337	0,09
52 209	Allstate Corp.	10 867 303	0,09
13 220	American Financial Group, Inc.	1 806 910	0,02
109 761	American International Group, Inc.	9 390 053	0,08
40 570	Aon PLC	14 316 342	0,12
73 933	Arch Capital Group Ltd.	7 091 653	0,06
50 794	Arthur J Gallagher & Co.	13 144 979	0,11
273 449	Berkshire Hathaway, Inc.	137 449 140	1,16
57 368	Brown & Brown, Inc.	4 572 230	0,04
75 029	Chubb Ltd.	23 418 051	0,20
30 976	Cincinnati Financial Corp.	5 059 000	0,04
56 696	Corebridge Financial, Inc.	1 710 518	0,02
59 338	Equitable Holdings, Inc.	2 827 456	0,02
5 035	Erie Indemnity Co.	1 443 283	0,01
8 316	Everest Group Ltd.	2 822 035	0,02
3 124	F&G Annuities & Life, Inc.	96 375	0,00
51 143	Fidelity National Financial, Inc.	2 791 896	0,02
55 703	Hartford Insurance Group, Inc.	7 675 873	0,07
34 925	Loews Corp.	3 677 952	0,03
2 503	Markel Group, Inc.	5 380 574	0,05

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
97 463	Marsh & McLennan Cos., Inc.	18 081 336	0,15
111 974	MetLife, Inc.	8 839 228	0,08
44 134	Principal Financial Group, Inc.	3 893 060	0,03
116 651	Progressive Corp.	26 563 766	0,22
69 738	Prudential Financial, Inc.	7 872 025	0,07
44 596	Travelers Cos., Inc.	12 935 516	0,11
60 122	W.R. Berkley Corp.	4 215 755	0,04
19 323	Willis Towers Watson PLC	6 349 538	0,05
		355 391 184	**3,00**
Équipements et produits de loisirs			
207 985	Carnival Corp.	6 351 862	0,05
51 124	Royal Caribbean Cruises Ltd.	14 259 506	0,12
		20 611 368	**0,17**
Machines			
43 995	Bloom Energy Corp.	3 822 726	0,03
93 014	Caterpillar, Inc.	53 284 930	0,45
173 461	CNH Industrial NV	1 599 311	0,01
51 131	Deere & Co.	23 805 060	0,20
27 151	Dover Corp.	5 300 961	0,05
54 113	GE Vernova, Inc.	35 366 633	0,30
32 821	Graco, Inc.	2 690 337	0,02
14 928	IDEX Corp.	2 656 288	0,02
78 729	Ingersoll Rand, Inc.	6 236 911	0,05
10 572	Nordson Corp.	2 541 826	0,02
77 740	Otis Worldwide Corp.	6 790 589	0,06
22 273	Rockwell Automation, Inc.	8 665 756	0,07
71 859	Vertiv Holdings Co.	11 641 877	0,10
33 864	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	7 228 271	0,06
48 211	Xylem, Inc.	6 565 374	0,06
		178 196 850	**1,50**
Médias			
17 595	Charter Communications, Inc.	3 672 956	0,03
729 584	Comcast Corp.	21 807 266	0,18
41 588	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 038 835	0,03
30 335	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 969 652	0,02
42 089	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	4 146 188	0,04
74 494	News Corp. Catégorie d'Actions A	1 945 783	0,02
63 324	Omnicom Group, Inc.	5 113 413	0,04
88 295	Trade Desk, Inc.	3 351 678	0,03
357 229	Walt Disney Co.	40 641 943	0,34
465 927	Warner Bros Discovery, Inc.	13 428 016	0,11
		99 115 730	**0,84**
Métaux et mines			
284 433	Freeport-McMoRan, Inc.	14 446 352	0,12
218 795	Newmont Corp.	21 846 681	0,18
45 463	Nucor Corp.	7 415 470	0,06
10 415	Reliance, Inc.	3 008 581	0,03
27 710	Steel Dynamics, Inc.	4 695 459	0,04
		51 412 543	**0,43**
Pétrole et gaz			
195 304	Baker Hughes Co.	8 894 144	0,07
43 525	Cheniere Energy, Inc.	8 460 825	0,07
382 691	Chevron Corp.	58 325 935	0,49
248 714	ConocoPhillips	23 282 117	0,20

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
151 179	Coterra Energy, Inc.	3 979 031	0,03
119 472	Devon Energy Corp.	4 376 259	0,04
37 280	Diamondback Energy, Inc.	5 604 302	0,05
108 161	EOG Resources, Inc.	11 357 987	0,10
123 630	EQT Corp.	6 626 568	0,06
47 180	Expand Energy Corp.	5 206 785	0,04
845 661	Exxon Mobil Corp.	101 766 845	0,86
168 902	Halliburton Co.	4 773 170	0,04
396 126	Kinder Morgan, Inc.	10 889 504	0,09
60 225	Marathon Petroleum Corp.	9 794 392	0,08
146 263	Occidental Petroleum Corp.	6 014 335	0,05
124 752	ONEOK, Inc.	9 169 272	0,08
80 060	Phillips 66	10 330 942	0,09
295 889	SLB Ltd.	11 356 220	0,09
42 626	Targa Resources Corp.	7 864 497	0,07
11 604	Texas Pacific Land Corp.	3 332 901	0,03
61 540	Valero Energy Corp.	10 018 097	0,08
241 929	Williams Cos., Inc.	14 542 352	0,12
		335 966 480	**2,83**
Produits personnels			
152 096	Colgate-Palmolive Co.	12 018 626	0,10
46 512	Estee Lauder Cos., Inc.	4 870 737	0,04
380 025	Kenvue, Inc.	6 555 431	0,06
464 492	Procter & Gamble Co.	66 566 348	0,56
		90 011 142	**0,76**
Laboratoires pharmaceutiques			
350 481	AbbVie, Inc.	80 081 404	0,68
56 782	Becton Dickinson & Co.	11 019 683	0,09
403 234	Bristol-Myers Squibb Co.	21 750 442	0,18
47 069	Cardinal Health, Inc.	9 672 679	0,08
36 499	Cencora, Inc.	12 327 537	0,11
52 885	Cigna Group	14 555 539	0,12
251 260	CVS Health Corp.	19 939 994	0,17
77 682	Dexcom, Inc.	5 155 754	0,04
159 579	Eli Lilly & Co.	171 496 360	1,45
477 720	Johnson & Johnson	98 864 154	0,84
24 644	McKesson Corp.	20 215 227	0,17
495 946	Merck & Co., Inc.	52 203 276	0,44
19 650	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 786 959	0,02
1 131 102	Pfizer, Inc.	28 164 440	0,24
87 794	Zoetis, Inc.	11 046 241	0,09
		559 279 689	**4,72**
Immobilier			
58 951	CBRE Group, Inc.	9 478 732	0,08
83 926	CoStar Group, Inc.	5 643 184	0,05
		15 121 916	**0,13**
Société civile de placement immobilier			
30 833	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 508 967	0,01
66 007	American Homes 4 Rent	2 118 825	0,02
92 761	American Tower Corp.	16 286 049	0,14
127 192	Annaly Capital Management, Inc.	2 844 013	0,02
28 202	AvalonBay Communities, Inc.	5 113 305	0,04
29 813	BXP, Inc.	2 011 781	0,02
86 262	Crown Castle, Inc.	7 666 104	0,06
67 565	Digital Realty Trust, Inc.	10 452 981	0,09
19 386	Equinix, Inc.	14 852 778	0,12

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
36 475	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2 210 750	0,02
71 862	Equity Residential	4 530 180	0,04
12 760	Essex Property Trust, Inc.	3 339 037	0,03
42 035	Extra Space Storage, Inc.	5 473 798	0,05
56 069	Gaming & Leisure Properties, Inc.	2 505 724	0,02
137 665	Healthpeak Properties, Inc.	2 213 653	0,02
115 368	Invitation Homes, Inc.	3 206 077	0,03
58 506	Iron Mountain, Inc.	4 853 073	0,04
134 242	Kimco Realty Corp.	2 721 085	0,02
23 189	Mid-America Apartment Communities, Inc.	3 221 184	0,03
184 905	Prologis, Inc.	23 604 972	0,20
31 275	Public Storage	8 115 862	0,07
181 130	Realty Income Corp.	10 210 298	0,09
34 169	Regency Centers Corp.	2 358 686	0,02
21 270	SBA Communications Corp.	4 114 256	0,03
64 680	Simon Property Group, Inc.	11 972 915	0,10
24 800	Sun Communities, Inc.	3 072 968	0,02
62 358	UDR, Inc.	2 287 291	0,02
90 034	Ventas, Inc.	6 966 831	0,06
211 252	VICI Properties, Inc.	5 940 406	0,05
133 113	Welltower, Inc.	24 707 104	0,21
142 940	Weyerhaeuser Co.	3 386 249	0,03
43 386	WP Carey, Inc.	2 792 323	0,02
		206 659 525	**1,74**
Commerce de détail			
3 320	AutoZone, Inc.	11 259 780	0,09
39 548	Best Buy Co., Inc.	2 646 948	0,02
12 486	Burlington Stores, Inc.	3 606 581	0,03
25 982	Carvana Co.	10 964 924	0,09
265 633	Chipotle Mexican Grill, Inc.	9 828 421	0,08
87 931	Costco Wholesale Corp.	75 826 418	0,64
23 037	Darden Restaurants, Inc.	4 239 269	0,04
13 102	Dick's Sporting Goods, Inc.	2 593 803	0,02
43 598	Dollar General Corp.	5 788 506	0,05
38 391	Dollar Tree, Inc.	4 722 477	0,04
6 348	Domino's Pizza, Inc.	2 645 973	0,02
38 822	Ferguson Enterprises, Inc.	8 642 942	0,07
27 558	Genuine Parts Co.	3 388 532	0,03
197 532	Home Depot, Inc.	67 970 761	0,57
111 586	Lowe's Cos., Inc.	26 910 080	0,23
21 353	Lululemon Athletica, Inc.	4 437 367	0,04
141 747	McDonald's Corp.	43 322 136	0,37
168 092	O'Reilly Automotive, Inc.	15 331 671	0,13
64 428	Ross Stores, Inc.	11 606 060	0,10
225 191	Starbucks Corp.	18 963 334	0,16
90 021	Target Corp.	8 799 553	0,07
221 250	TJX Cos., Inc.	33 986 212	0,29
104 993	Tractor Supply Co.	5 250 700	0,04
8 883	Ulta Beauty, Inc.	5 374 304	0,05
869 825	Walmart, Inc.	96 907 203	0,82
24 124	Williams-Sonoma, Inc.	4 308 305	0,04
54 983	Yum! Brands, Inc.	8 317 828	0,07
		497 640 088	**4,20**
Semi-conducteurs			
322 045	Advanced Micro Devices, Inc.	68 969 157	0,58
97 454	Analog Devices, Inc.	26 429 525	0,22
158 280	Applied Materials, Inc.	40 676 377	0,34
26 316	Astera Labs, Inc.	4 377 930	0,04

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
889 895	Broadcom, Inc.	307 992 659	2,60
30 030	Entegris, Inc.	2 530 028	0,02
898 520	Intel Corp.	33 155 388	0,28
26 235	KLA Corp.	31 877 624	0,27
250 505	Lam Research Corp.	42 881 446	0,36
170 785	Marvell Technology, Inc.	14 513 309	0,12
106 919	Microchip Technology, Inc.	6 812 879	0,06
222 779	Micron Technology, Inc.	63 583 354	0,54
9 485	Monolithic Power Systems, Inc.	8 596 825	0,07
4 820 166	NVIDIA Corp.	898 960 959	7,58
49 946	NXP Semiconductors NV	10 841 279	0,09
81 020	ON Semiconductor Corp.	4 387 233	0,04
213 334	QUALCOMM, Inc.	36 490 781	0,31
31 516	Teradyne, Inc.	6 100 237	0,05
180 107	Texas Instruments, Inc.	31 246 763	0,26
		1 640 423 753	**13,83**
Logiciels			
82 925	Adobe, Inc.	29 022 921	0,24
45 878	AppLovin Corp.	30 913 514	0,26
32 933	Atlassian Corp.	5 339 757	0,05
42 200	Autodesk, Inc.	12 491 622	0,11
31 819	Bentley Systems, Inc.	1 214 372	0,01
23 119	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5 159 467	0,04
53 986	Cadence Design Systems, Inc.	16 874 944	0,14
61 988	Cloudflare, Inc.	12 220 934	0,10
34 048	CoreWeave, Inc.	2 438 177	0,02
60 839	Datadog, Inc.	8 273 496	0,07
39 837	Docusign, Inc.	2 724 851	0,02
59 730	Dynatrace, Inc.	2 588 698	0,02
47 092	Electronic Arts, Inc.	9 622 308	0,08
4 754	Fair Isaac Corp.	8 037 207	0,07
103 486	Fidelity National Information Services, Inc.	6 877 680	0,06
107 692	Fiserv, Inc.	7 233 672	0,06
9 927	HubSpot, Inc.	3 983 705	0,03
55 414	Intuit, Inc.	36 707 342	0,31
58 440	IonQ, Inc.	2 622 203	0,02
14 397	Jack Henry & Associates, Inc.	2 627 165	0,02
1 400 726	Microsoft Corp.	677 419 108	5,71
16 125	MongoDB, Inc.	6 767 501	0,06
15 322	MSCI, Inc.	8 790 691	0,07
50 602	Nutanix, Inc.	2 615 617	0,02
339 450	Oracle Corp.	66 162 200	0,56
451 466	Palantir Technologies, Inc.	80 248 081	0,68
64 173	Paychex, Inc.	7 198 927	0,06
10 035	Paycom Software, Inc.	1 599 178	0,01
23 733	PTC, Inc.	4 134 526	0,03
115 206	ROBLOX Corp.	9 335 142	0,08
21 317	Roper Technologies, Inc.	9 488 836	0,08
189 044	Salesforce, Inc.	50 079 646	0,42
68 884	Samsara, Inc.	2 441 938	0,02
206 025	ServiceNow, Inc.	31 560 970	0,27
63 765	Snowflake, Inc.	13 987 490	0,12
43 536	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3 805 917	0,03
51 714	Strategy, Inc.	7 857 942	0,07
36 792	Synopsys, Inc.	17 281 938	0,15
36 549	Take-Two Interactive Software, Inc.	9 357 640	0,08
30 396	Twilio, Inc.	4 323 527	0,04
8 567	Tyler Technologies, Inc.	3 888 990	0,03
30 842	Veeva Systems, Inc.	6 884 860	0,06

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
42 989	Workday, Inc.	9 233 177	0,08
50 302	Zoom Communications, Inc.	4 340 560	0,04
		1 245 778 437	**10,50**
Textiles et vêtements			
29 389	Deckers Outdoor Corp.	3 046 758	0,03
235 607	NIKE, Inc.	15 010 522	0,13
41 422	Tapestry, Inc.	5 292 489	0,04
		23 349 769	**0,20**
Transports			
23 393	CH Robinson Worldwide, Inc.	3 760 659	0,03
369 317	CSX Corp.	13 387 741	0,11
26 894	Expeditors International of Washington, Inc.	4 007 475	0,03
44 414	FedEx Corp.	12 829 428	0,11
15 337	JB Hunt Transport Services, Inc.	2 980 593	0,03
44 460	Norfolk Southern Corp.	12 836 491	0,11
37 478	Old Dominion Freight Line, Inc.	5 876 550	0,05
118 012	Union Pacific Corp.	27 298 536	0,23
145 815	United Parcel Service, Inc.	14 463 390	0,12
		97 440 863	**0,82**
Eau			
38 627	American Water Works Co., Inc.	5 040 824	0,04
55 561	Essential Utilities, Inc.	2 131 320	0,02
		7 172 144	**0,06**
Total des Actions		**11 823 345 417**	**99,69**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,13 % (31 décembre 2024 - 0,07 %)

1 266	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	15 576 643	0,13
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**15 576 643**	**0,13**
Total des valeurs mobilières		**11 838 922 060**	**99,82**

Instruments financiers dérivés - (0,03) % (31 décembre 2024 - (0,05) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini S&P 500 Index Futures Long Futures Contracts	38 636 270	20/03/2026	(382 895)	(0,01)
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(382 895)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(382 895)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(382 895)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	CHF	249 190 021	USD	316 642 868	(1 185 841)	(0,01)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,04) %) (suite)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	CHF	1 053 665	USD	1 336 200	(2 335)	0,00
02/02/2026	EUR	532 100 554	USD	627 048 045	(1 293 408)	(0,01)
02/02/2026	EUR	533 549	USD	628 300	(842)	0,00
02/02/2026	USD	626 100	CHF	493 737	1 064	0,00
02/02/2026	USD	878 430	CHF	692 722	1 493	0,00
02/02/2026	USD	900 137	EUR	764 392	1 206	0,00
02/02/2026	USD	1 341 200	EUR	1 138 940	1 797	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**5 560**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 482 426)**	**(0,02)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 476 866)**	**(0,02)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(2 476 866)**	**(0,02)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(2 859 761)**	**(0,03)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11 836 062 299	99,79
Autre Actif net - 0,21 % (31 décembre 2024 - 0,20 %)	24 532 726	0,21
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**11 860 595 025**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,52
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,13
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,35
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,76 % (31 décembre 2024 - 99,88 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
106 212	Boeing Co.	23 060 749	0,22
61 749	General Dynamics Corp.	20 788 418	0,20
74 461	General Electric Co.	22 936 222	0,22
109 786	Howmet Aerospace, Inc.	22 508 326	0,21
73 880	L3Harris Technologies, Inc.	21 688 952	0,21
45 141	Lockheed Martin Corp.	21 833 348	0,21
38 026	Northrop Grumman Corp.	21 682 805	0,20
120 951	RTX Corp.	22 182 413	0,21
16 216	TransDigm Group, Inc.	21 564 848	0,20
		198 246 081	**1,88**
Agriculture			
359 795	Altria Group, Inc.	20 745 780	0,20
362 849	Archer-Daniels-Midland Co.	20 860 189	0,20
229 837	Bunge Global SA	20 473 880	0,19
140 970	Philip Morris International, Inc.	22 611 588	0,22
		84 691 437	**0,81**
Compagnies aériennes			
300 765	Delta Air Lines, Inc.	20 873 091	0,20
528 388	Southwest Airlines Co.	21 838 276	0,20
196 053	United Airlines Holdings, Inc.	21 922 646	0,21
		64 634 013	**0,61**
Pièces automobiles			
268 941	Aptiv PLC	20 463 721	0,19
		20 463 721	**0,19**
Automobiles			
40 123	Cummins, Inc.	20 480 785	0,19
1 568 677	Ford Motor Co.	20 581 042	0,20
260 606	General Motors Co.	21 192 480	0,20
185 351	PACCAR, Inc.	20 297 788	0,19
46 619	Tesla, Inc.	20 965 497	0,20
		103 517 592	**0,98**
Banques			
390 731	Bank of America Corp.	21 490 205	0,20
177 671	Bank of New York Mellon Corp.	20 625 826	0,19
189 333	Citigroup, Inc.	22 093 268	0,21
359 765	Citizens Financial Group, Inc.	21 013 874	0,20
444 366	Fifth Third Bancorp	20 800 772	0,20
23 657	Goldman Sachs Group, Inc.	20 794 503	0,20
1 203 051	Huntington Bancshares, Inc.	20 872 935	0,20
67 920	JPMorgan Chase & Co.	21 885 182	0,21
1 029 729	KeyCorp	21 253 607	0,20
103 274	M&T Bank Corp.	20 807 646	0,20
117 049	Morgan Stanley	20 779 709	0,20
153 600	Northern Trust Corp.	20 980 224	0,20
102 032	PNC Financial Services Group, Inc.	21 297 139	0,20
771 614	Regions Financial Corp.	20 910 739	0,20
163 164	State Street Corp.	21 049 788	0,20
424 316	Truist Financial Corp.	20 880 590	0,20
394 555	U.S. Bancorp	21 053 455	0,20
231 909	Wells Fargo & Co.	21 613 919	0,20
		380 203 381	**3,61**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons			
692 250	Brown-Forman Corp.	18 040 035	0,17
300 948	Coca-Cola Co.	21 039 275	0,20
142 327	Constellation Brands, Inc.	19 635 433	0,19
712 056	Keurig Dr. Pepper, Inc.	19 944 689	0,19
450 858	Molson Coors Beverage Co.	21 046 051	0,20
284 809	Monster Beverage Corp.	21 836 306	0,21
141 181	PepsiCo, Inc.	20 262 297	0,19
		141 804 086	**1,35**
Biotechnologie			
67 012	Amgen, Inc.	21 933 698	0,21
118 513	Biogen, Inc.	20 857 103	0,20
324 332	Corteva, Inc.	21 739 974	0,21
174 121	Gilead Sciences, Inc.	21 371 611	0,20
222 038	Incyte Corp.	21 930 693	0,21
728 096	Moderna, Inc.	21 471 551	0,20
28 985	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	22 372 652	0,21
47 535	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	21 550 468	0,21
		173 227 750	**1,65**
Produits du bâtiment			
192 662	Builders FirstSource, Inc.	19 822 993	0,19
395 353	Carrier Global Corp.	20 890 453	0,20
168 158	CRH PLC	20 986 118	0,20
182 436	Johnson Controls International PLC	21 846 711	0,21
41 760	Lennox International, Inc.	20 277 821	0,19
33 885	Martin Marietta Materials, Inc.	21 098 834	0,20
332 796	Masco Corp.	21 119 234	0,20
52 920	Trane Technologies PLC	20 596 464	0,20
71 195	Vulcan Materials Co.	20 306 238	0,19
		186 944 866	**1,78**
Produits chimiques			
89 173	Air Products & Chemicals, Inc.	22 027 515	0,21
158 352	Albemarle Corp.	22 397 307	0,21
277 476	CF Industries Holdings, Inc.	21 459 994	0,20
857 677	Dow, Inc.	20 052 488	0,19
513 831	DuPont de Nemours, Inc.	20 656 006	0,20
82 030	Ecolab, Inc.	21 534 516	0,20
323 044	International Flavors & Fragrances, Inc.	21 769 935	0,21
53 739	Linde PLC	22 913 772	0,22
466 843	LyondellBasell Industries NV	20 214 302	0,19
888 388	Mosaic Co.	21 401 267	0,20
210 229	PPG Industries, Inc.	21 540 063	0,21
244 962	Qnity Electronics, Inc.	20 001 147	0,19
64 729	Sherwin-Williams Co.	20 974 138	0,20
		276 942 450	**2,63**
Services commerciaux et fournitures			
81 425	Automatic Data Processing, Inc.	20 944 953	0,20
333 534	Block, Inc.	21 709 728	0,21
113 810	Cintas Corp.	21 404 247	0,20
67 817	Corpay, Inc.	20 408 170	0,19
98 117	Equifax, Inc.	21 289 427	0,20
262 902	Global Payments, Inc.	20 348 615	0,19
43 987	Moody's Corp.	22 470 759	0,21
345 369	PayPal Holdings, Inc.	20 162 642	0,19
200 689	Pentair PLC	20 899 752	0,20
45 511	Quanta Services, Inc.	19 208 373	0,18
101 725	Republic Services, Inc.	21 558 579	0,21

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
359 479	Rollins, Inc.	21 575 929	0,21
42 971	S&P Global, Inc.	22 456 215	0,21
25 950	United Rentals, Inc.	21 001 854	0,20
216 018	Veralto Corp.	21 554 276	0,21
98 417	Verisk Analytics, Inc.	22 014 899	0,21
100 962	Waste Management, Inc.	22 182 361	0,21
		361 190 779	**3,43**
Ordinateurs et périphériques			
77 650	Accenture PLC	20 833 495	0,20
165 481	Airbnb, Inc.	22 459 081	0,21
36 497	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	11 423 561	0,11
29 173	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	9 154 487	0,09
91 152	Amazon.com, Inc.	21 039 705	0,20
75 474	Apple, Inc.	20 518 362	0,20
4 004	Booking Holdings, Inc.	21 442 741	0,20
141 258	CDW Corp.	19 239 340	0,18
252 809	Cognizant Technology Solutions Corp.	20 983 147	0,20
40 500	Crowdstrike Holdings, Inc.	18 984 780	0,18
149 558	Dell Technologies, Inc.	18 826 361	0,18
95 807	DoorDash, Inc.	21 698 369	0,21
255 494	eBay, Inc.	22 253 527	0,21
99 446	EPAM Systems, Inc.	20 374 496	0,19
76 786	Expedia Group, Inc.	21 754 242	0,21
81 786	F5, Inc.	20 876 694	0,20
258 457	Fortinet, Inc.	20 524 070	0,20
91 462	Gartner, Inc.	23 074 033	0,22
767 186	Gen Digital, Inc.	20 859 787	0,20
164 596	GoDaddy, Inc.	20 423 072	0,19
836 633	Hewlett Packard Enterprise Co.	20 095 925	0,19
828 945	HP, Inc.	18 468 895	0,18
67 288	International Business Machines Corp.	19 931 378	0,19
112 219	Leidos Holdings, Inc.	20 244 308	0,19
624 699	Match Group, Inc.	20 171 531	0,19
32 474	Meta Platforms, Inc.	21 435 763	0,20
177 006	NetApp, Inc.	18 955 573	0,18
227 599	Netflix, Inc.	21 339 682	0,20
109 493	Palo Alto Networks, Inc.	20 168 611	0,19
155 055	Robinhood Markets, Inc.	17 536 720	0,17
90 371	Sandisk Corp.	21 452 268	0,20
70 489	Seagate Technology Holdings PLC	19 411 966	0,18
605 160	Super Micro Computer, Inc.	17 713 033	0,17
86 161	TE Connectivity PLC	19 602 489	0,19
250 949	Uber Technologies, Inc.	20 505 043	0,19
87 120	VeriSign, Inc.	21 165 804	0,20
115 981	Western Digital Corp.	19 980 047	0,19
		734 922 386	**6,98**
Construction et ingénierie			
20 604	Comfort Systems USA, Inc.	19 229 507	0,18
136 033	DR Horton, Inc.	19 592 833	0,19
33 695	EMCOR Group, Inc.	20 614 264	0,20
65 106	Huntington Ingalls Industries, Inc.	22 140 597	0,21
156 157	Jacobs Solutions, Inc.	20 684 556	0,20
176 051	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	18 098 043	0,17
2 802	NVR, Inc.	20 434 342	0,19
165 203	PulteGroup, Inc.	19 371 704	0,18
		160 165 846	**1,52**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
2 575 942	Amcor PLC	21 483 356	0,20
441 935	Ball Corp.	23 409 297	0,22
104 232	Packaging Corp. of America	21 495 765	0,21
567 849	Smurfit WestRock PLC	21 958 721	0,21
		88 347 139	**0,84**
Distribution et vente en gros			
538 624	Copart, Inc.	21 087 130	0,20
515 730	Fastenal Co.	20 696 245	0,20
87 735	Pool Corp.	20 069 381	0,19
21 220	WW Grainger, Inc.	21 412 041	0,20
		83 264 797	**0,79**
Services financiers diversifiés			
56 008	American Express Co.	20 720 160	0,20
42 487	Ameriprise Financial, Inc.	20 833 075	0,20
141 069	Apollo Global Management, Inc.	20 421 148	0,19
117 936	ARES Management Corp.	19 061 996	0,18
19 499	Blackrock, Inc.	20 870 560	0,20
134 859	Blackstone, Inc.	20 787 166	0,20
88 869	Capital One Financial Corp.	21 538 291	0,20
84 836	Cboe Global Markets, Inc.	21 293 836	0,20
220 478	Charles Schwab Corp.	22 027 957	0,21
79 313	CME Group, Inc.	21 658 794	0,21
76 800	Coinbase Global, Inc.	17 367 552	0,17
906 013	Franklin Resources, Inc.	21 644 650	0,21
315 378	Interactive Brokers Group, Inc.	20 281 959	0,19
131 684	Intercontinental Exchange, Inc.	21 327 541	0,20
781 273	Invesco Ltd.	20 524 042	0,19
148 521	KKR & Co., Inc.	18 933 457	0,18
39 183	Mastercard, Inc.	22 368 791	0,21
229 720	Nasdaq, Inc.	22 312 704	0,21
126 561	Raymond James Financial, Inc.	20 324 431	0,19
248 751	Synchrony Financial	20 753 296	0,20
203 964	T. Rowe Price Group, Inc.	20 881 834	0,20
64 821	Visa, Inc.	22 733 373	0,22
		458 666 613	**4,36**
Télécommunications diversifiées			
159 517	Arista Networks, Inc.	20 901 512	0,20
865 501	AT&T, Inc.	21 499 045	0,20
262 134	Cisco Systems, Inc.	20 192 182	0,19
223 392	Corning, Inc.	19 560 204	0,19
56 928	Motorola Solutions, Inc.	21 821 641	0,21
108 070	T-Mobile U.S., Inc.	21 942 533	0,21
528 992	Verizon Communications, Inc.	21 545 844	0,20
		147 462 961	**1,40**
Services publics d'électricité			
1 523 752	AES Corp.	21 850 604	0,21
325 973	Alliant Energy Corp.	21 191 505	0,20
216 042	Ameren Corp.	21 573 954	0,20
185 089	American Electric Power Co., Inc.	21 342 613	0,20
563 580	CenterPoint Energy, Inc.	21 607 657	0,21
301 735	CMS Energy Corp.	21 100 329	0,20
221 364	Consolidated Edison, Inc.	21 985 872	0,21
58 087	Constellation Energy Corp.	20 520 394	0,19
363 798	Dominion Energy, Inc.	21 314 925	0,20
162 497	DTE Energy Co.	20 958 863	0,20
185 253	Duke Energy Corp.	21 713 504	0,21

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
367 451	Edison International	22 054 409	0,21
226 415	Entergy Corp.	20 927 538	0,20
286 483	Evergy, Inc.	20 767 153	0,20
310 885	Eversource Energy	20 931 887	0,20
488 107	Exelon Corp.	21 276 584	0,20
474 429	FirstEnergy Corp.	21 240 186	0,20
258 806	NextEra Energy, Inc.	20 776 946	0,20
125 025	NRG Energy, Inc.	19 908 981	0,19
1 400 474	PG&E Corp.	22 505 617	0,21
244 048	Pinnacle West Capital Corp.	21 647 058	0,21
634 883	PPL Corp.	22 233 603	0,21
268 398	Public Service Enterprise Group, Inc.	21 552 359	0,20
236 081	Sempra	20 843 592	0,20
251 152	Southern Co.	21 900 454	0,21
127 797	Vistra Corp.	20 617 490	0,20
203 737	WEC Energy Group, Inc.	21 486 104	0,20
282 267	Xcel Energy, Inc.	20 848 241	0,20
		596 678 422	**5,67**
Équipements électriques			
105 293	AMETEK, Inc.	21 617 706	0,21
59 798	Eaton Corp. PLC	19 046 261	0,18
153 479	Emerson Electric Co.	20 369 733	0,19
126 909	Generac Holdings, Inc.	17 306 580	0,16
77 873	Zebra Technologies Corp.	18 909 122	0,18
		97 249 402	**0,92**
Produits électroniques			
131 753	Allegion PLC	20 977 713	0,20
152 455	Amphenol Corp.	20 602 769	0,20
383 823	Fortive Corp.	21 190 868	0,20
100 431	Garmin Ltd.	20 372 428	0,19
109 966	Honeywell International, Inc.	21 453 267	0,20
47 139	Hubbell, Inc.	20 934 901	0,20
91 879	Jabil, Inc.	20 950 250	0,20
98 896	Keysight Technologies, Inc.	20 094 678	0,19
15 033	Mettler-Toledo International, Inc.	20 958 858	0,20
255 946	Trimble, Inc.	20 053 369	0,19
		207 589 101	**1,97**
Équipement et services énergétiques			
80 261	First Solar, Inc.	20 966 581	0,20
		20 966 581	**0,20**
Produits alimentaires			
749 109	Campbell's Co.	20 877 668	0,20
1 210 842	Conagra Brands, Inc.	20 959 675	0,20
461 950	General Mills, Inc.	21 480 675	0,21
117 309	Hershey Co.	21 347 892	0,20
889 631	Hormel Foods Corp.	21 084 255	0,20
211 859	J.M. Smucker Co.	20 721 929	0,20
867 301	Kraft Heinz Co.	21 032 049	0,20
344 805	Kroger Co.	21 543 416	0,21
356 478	Lamb Weston Holdings, Inc.	14 932 863	0,14
328 300	McCormick & Co., Inc.	22 360 513	0,21
391 768	Mondelez International, Inc.	21 088 871	0,20
287 037	Sysco Corp.	21 151 757	0,20
366 363	Tyson Foods, Inc.	21 476 199	0,20
		270 057 762	**2,57**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
539 719	International Paper Co.	21 259 531	0,20
		21 259 531	**0,20**
Services publics de gaz			
126 661	Atmos Energy Corp.	21 232 183	0,20
511 155	NiSource, Inc.	21 345 833	0,20
		42 578 016	**0,40**
Équipements et fournitures de soins de santé			
172 336	Abbott Laboratories	21 591 977	0,21
146 610	Agilent Technologies, Inc.	19 949 223	0,19
127 852	Align Technology, Inc.	19 964 090	0,19
1 155 540	Baxter International, Inc.	22 082 369	0,21
345 842	Bio-Techne Corp.	20 338 968	0,19
227 744	Boston Scientific Corp.	21 715 390	0,21
260 560	Cooper Cos., Inc.	21 355 498	0,20
91 301	Danaher Corp.	20 900 625	0,20
251 774	Edwards Lifesciences Corp.	21 463 734	0,21
250 243	GE HealthCare Technologies, Inc.	20 524 931	0,20
282 500	Hologic, Inc.	21 043 425	0,20
30 121	IDEXX Laboratories, Inc.	20 377 760	0,19
71 535	Insulet Corp.	20 333 108	0,19
37 852	Intuitive Surgical, Inc.	21 437 859	0,20
209 781	Medtronic PLC	20 151 563	0,19
83 990	ResMed, Inc.	20 230 671	0,19
203 299	Revvity, Inc.	19 669 178	0,19
256 820	Solventum Corp.	20 350 417	0,19
81 647	STERIS PLC	20 699 147	0,20
59 693	Stryker Corp.	20 980 299	0,20
36 665	Thermo Fisher Scientific, Inc.	21 245 534	0,20
53 188	Waters Corp.	20 202 398	0,19
79 137	West Pharmaceutical Services, Inc.	21 773 754	0,21
226 891	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	20 402 039	0,19
		498 783 957	**4,74**
Fournisseurs et services de soins de santé			
544 133	Centene Corp.	22 391 073	0,21
108 004	Charles River Laboratories International, Inc.	21 544 638	0,21
177 956	DaVita, Inc.	20 217 581	0,19
61 968	Elevance Health, Inc.	21 722 882	0,21
44 883	HCA Healthcare, Inc.	20 954 077	0,20
82 288	Humana, Inc.	21 076 426	0,20
94 383	IQVIA Holdings, Inc.	21 274 872	0,20
80 639	Labcorp Holdings, Inc.	20 230 712	0,19
131 537	Molina Healthcare, Inc.	22 826 931	0,22
117 701	Quest Diagnostics, Inc.	20 424 655	0,19
64 324	UnitedHealth Group, Inc.	21 233 996	0,20
94 404	Universal Health Services, Inc.	20 581 960	0,20
		254 479 803	**2,42**
Hôtels, restaurants et loisirs			
77 860	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	22 365 285	0,21
316 534	Las Vegas Sands Corp.	20 603 198	0,20
152 044	Live Nation Entertainment, Inc.	21 666 270	0,21
73 618	Marriott International, Inc.	22 839 248	0,22
567 995	MGM Resorts International	20 726 138	0,20
107 225	TKO Group Holdings, Inc.	22 410 025	0,21
170 940	Wynn Resorts Ltd.	20 569 210	0,19
		151 179 374	**1,44**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
60 645	Snap-on, Inc.	20 898 267	0,20
278 486	Stanley Black & Decker, Inc.	20 685 940	0,20
		41 584 207	**0,40**
Produits ménagers			
118 730	Avery Dennison Corp.	21 594 613	0,20
253 438	Church & Dwight Co., Inc.	21 250 776	0,20
205 959	Clorox Co.	20 766 846	0,20
204 681	Kimberly-Clark Corp.	20 650 266	0,20
		84 262 501	**0,80**
Industrie			
126 931	3M Co.	20 321 653	0,19
310 962	A.O. Smith Corp.	20 797 138	0,20
37 120	Axon Enterprise, Inc.	21 081 562	0,20
83 321	Illinois Tool Works, Inc.	20 521 962	0,19
23 657	Parker-Hannifin Corp.	20 793 557	0,20
40 920	Teledyne Technologies, Inc.	20 899 072	0,20
248 256	Textron, Inc.	21 640 475	0,21
		146 055 419	**1,39**
Assurances			
197 067	Aflac, Inc.	21 730 578	0,21
104 994	Allstate Corp.	21 854 501	0,21
260 519	American International Group, Inc.	22 287 400	0,21
62 097	Aon PLC	21 912 789	0,21
230 166	Arch Capital Group Ltd.	22 077 523	0,21
87 772	Arthur J Gallagher & Co.	22 714 516	0,22
94 746	Assurant, Inc.	22 819 574	0,22
43 070	Berkshire Hathaway, Inc.	21 649 136	0,20
272 320	Brown & Brown, Inc.	21 703 904	0,21
71 244	Chubb Ltd.	22 236 677	0,21
129 938	Cincinnati Financial Corp.	21 221 474	0,20
76 755	Erie Indemnity Co.	22 001 821	0,21
66 930	Everest Group Ltd.	22 712 696	0,21
156 541	Globe Life, Inc.	21 893 824	0,21
162 152	Hartford Insurance Group, Inc.	22 344 546	0,21
205 911	Loews Corp.	21 684 487	0,21
116 705	Marsh & McLennan Cos., Inc.	21 651 112	0,20
264 680	MetLife, Inc.	20 893 839	0,20
233 091	Principal Financial Group, Inc.	20 560 957	0,19
94 772	Progressive Corp.	21 581 480	0,20
183 233	Prudential Financial, Inc.	20 683 341	0,20
75 886	Travelers Cos., Inc.	22 011 493	0,21
312 432	W.R. Berkley Corp.	21 907 732	0,21
67 037	Willis Towers Watson PLC	22 028 358	0,21
		524 163 758	**4,98**
Équipements et produits de loisirs			
802 688	Carnival Corp.	24 514 092	0,23
255 908	Hasbro, Inc.	20 984 456	0,20
1 095 956	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	24 461 738	0,23
81 007	Royal Caribbean Cruises Ltd.	22 594 472	0,22
		92 554 758	**0,88**
Machines			
34 228	Caterpillar, Inc.	19 608 194	0,18
45 052	Deere & Co.	20 974 860	0,20
107 459	Dover Corp.	20 980 295	0,20

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
29 090	GE Vernova, Inc.	19 012 351	0,18
119 728	IDEX Corp.	21 304 400	0,20
260 892	Ingersoll Rand, Inc.	20 667 864	0,20
89 408	Nordson Corp.	21 496 366	0,20
240 483	Otis Worldwide Corp.	21 006 190	0,20
51 287	Rockwell Automation, Inc.	19 954 233	0,19
97 561	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	20 824 396	0,20
152 584	Xylem, Inc.	20 778 889	0,20
		226 608 038	**2,15**
Médias			
98 984	Charter Communications, Inc.	20 662 910	0,20
765 144	Comcast Corp.	22 870 154	0,22
73 240	FactSet Research Systems, Inc.	21 253 516	0,20
180 015	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	13 153 696	0,12
128 137	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	8 319 935	0,08
586 174	News Corp. Catégorie d'Actions A	15 310 865	0,15
193 138	News Corp. Catégorie d'Actions B	5 722 679	0,05
272 849	Omnicom Group, Inc.	22 032 557	0,21
1 427 837	Paramount Skydance Corp.	19 133 016	0,18
538 369	Trade Desk, Inc.	20 436 487	0,19
194 025	Walt Disney Co.	22 074 224	0,21
715 996	Warner Bros Discovery, Inc.	20 635 005	0,20
		211 605 044	**2,01**
Métaux et mines			
454 661	Freeport-McMoRan, Inc.	23 092 232	0,22
222 867	Newmont Corp.	22 253 270	0,21
128 003	Nucor Corp.	20 878 569	0,20
122 910	Steel Dynamics, Inc.	20 827 100	0,20
		87 051 171	**0,83**
Pétrole et gaz			
799 085	APA Corp.	19 545 619	0,19
438 862	Baker Hughes Co.	19 985 775	0,19
139 505	Chevron Corp.	21 261 957	0,20
217 467	ConocoPhillips	20 357 086	0,19
782 362	Coterra Energy, Inc.	20 591 768	0,20
550 382	Devon Energy Corp.	20 160 493	0,19
131 231	Diamondback Energy, Inc.	19 727 956	0,19
189 616	EOG Resources, Inc.	19 911 576	0,19
367 350	EQT Corp.	19 689 960	0,19
180 304	Expand Energy Corp.	19 898 349	0,19
176 768	Exxon Mobil Corp.	21 272 261	0,20
724 724	Halliburton Co.	20 480 700	0,19
794 302	Kinder Morgan, Inc.	21 835 362	0,21
109 906	Marathon Petroleum Corp.	17 874 013	0,17
505 930	Occidental Petroleum Corp.	20 803 842	0,20
286 351	ONEOK, Inc.	21 046 799	0,20
146 224	Phillips 66	18 868 745	0,18
529 463	SLB Ltd.	20 320 790	0,19
115 199	Targa Resources Corp.	21 254 216	0,20
70 995	Texas Pacific Land Corp.	20 391 184	0,19
120 128	Valero Energy Corp.	19 555 637	0,19
349 128	Williams Cos., Inc.	20 986 084	0,20
		445 820 172	**4,24**
Produits personnels			
271 574	Colgate-Palmolive Co.	21 459 778	0,20
196 129	Estee Lauder Cos., Inc.	20 538 629	0,19

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
1 219 477	Kenvue, Inc.	21 035 978	0,20
150 997	Procter & Gamble Co.	21 639 380	0,21
		84 673 765	**0,80**
Laboratoires pharmaceutiques			
93 831	AbbVie, Inc.	21 439 445	0,20
106 517	Becton Dickinson & Co.	20 671 754	0,20
412 582	Bristol-Myers Squibb Co.	22 254 673	0,21
106 199	Cardinal Health, Inc.	21 823 894	0,21
61 720	Cencora, Inc.	20 845 930	0,20
80 389	Cigna Group	22 125 464	0,21
267 582	CVS Health Corp.	21 235 308	0,20
312 583	Dexcom, Inc.	20 746 134	0,20
21 181	Eli Lilly & Co.	22 762 797	0,22
278 557	Henry Schein, Inc.	21 053 338	0,20
101 850	Johnson & Johnson	21 077 857	0,20
25 995	McKesson Corp.	21 323 439	0,20
216 472	Merck & Co., Inc.	22 785 843	0,22
819 784	Pfizer, Inc.	20 412 622	0,19
1 821 696	Viatris, Inc.	22 680 115	0,22
178 734	Zoetis, Inc.	22 488 312	0,21
		345 726 925	**3,29**
Immobilier			
134 814	CBRE Group, Inc.	21 676 743	0,21
311 042	CoStar Group, Inc.	20 914 464	0,20
		42 591 207	**0,41**
Société civile de placement immobilier			
453 670	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	22 202 610	0,21
117 176	American Tower Corp.	20 572 590	0,20
119 747	AvalonBay Communities, Inc.	21 711 329	0,21
300 311	BXP, Inc.	20 264 986	0,19
204 740	Camden Property Trust	22 537 779	0,21
233 070	Crown Castle, Inc.	20 712 931	0,20
132 414	Digital Realty Trust, Inc.	20 485 770	0,19
28 753	Equinix, Inc.	22 029 398	0,21
348 022	Equity Residential	21 939 307	0,21
82 754	Essex Property Trust, Inc.	21 655 067	0,21
162 721	Extra Space Storage, Inc.	21 189 529	0,20
216 602	Federal Realty Investment Trust	21 833 482	0,21
1 270 189	Healthpeak Properties, Inc.	20 424 639	0,19
1 184 756	Host Hotels & Resorts, Inc.	21 005 724	0,20
797 311	Invitation Homes, Inc.	22 157 273	0,21
247 035	Iron Mountain, Inc.	20 491 553	0,20
1 052 690	Kimco Realty Corp.	21 338 026	0,20
160 083	Mid-America Apartment Communities, Inc.	22 237 130	0,21
162 175	Prologis, Inc.	20 703 260	0,20
78 933	Public Storage	20 483 114	0,19
372 712	Realty Income Corp.	21 009 775	0,20
314 228	Regency Centers Corp.	21 691 159	0,21
111 622	SBA Communications Corp.	21 591 043	0,21
116 290	Simon Property Group, Inc.	21 526 442	0,20
599 517	UDR, Inc.	21 990 284	0,21
270 567	Ventas, Inc.	20 936 474	0,20
760 490	VICI Properties, Inc.	21 384 979	0,20
110 079	Welltower, Inc.	20 431 763	0,19
916 858	Weyerhaeuser Co.	21 720 366	0,21
		618 257 782	**5,88**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
6 169	AutoZone, Inc.	20 922 163	0,20
285 119	Best Buy Co., Inc.	19 083 015	0,18
44 997	Carvana Co.	18 989 634	0,18
621 809	Chipotle Mexican Grill, Inc.	23 006 933	0,22
24 153	Costco Wholesale Corp.	20 828 098	0,20
117 828	Darden Restaurants, Inc.	21 682 709	0,20
167 105	Dollar General Corp.	22 186 531	0,21
169 379	Dollar Tree, Inc.	20 835 311	0,20
50 416	Domino's Pizza, Inc.	21 014 397	0,20
160 979	Genuine Parts Co.	19 793 978	0,19
60 130	Home Depot, Inc.	20 690 733	0,20
85 785	Lowe's Cos., Inc.	20 687 911	0,19
112 605	Lululemon Athletica, Inc.	23 400 445	0,22
68 039	McDonald's Corp.	20 794 760	0,20
225 550	O'Reilly Automotive, Inc.	20 572 415	0,19
115 716	Ross Stores, Inc.	20 845 080	0,20
251 939	Starbucks Corp.	21 215 783	0,20
223 275	Target Corp.	21 825 131	0,21
135 099	TJX Cos., Inc.	20 752 557	0,20
399 578	Tractor Supply Co.	19 982 896	0,19
35 020	Ulta Beauty, Inc.	21 187 450	0,20
185 822	Walmart, Inc.	20 702 429	0,20
112 876	Williams-Sonoma, Inc.	20 158 525	0,19
146 771	Yum! Brands, Inc.	22 203 517	0,21
		503 362 401	**4,78**
Semi-conducteurs			
95 089	Advanced Micro Devices, Inc.	20 364 260	0,19
75 084	Analog Devices, Inc.	20 362 781	0,19
76 621	Applied Materials, Inc.	19 690 831	0,19
50 926	Broadcom, Inc.	17 625 489	0,17
516 893	Intel Corp.	19 073 352	0,18
16 988	KLA Corp.	20 641 779	0,20
125 234	Lam Research Corp.	21 437 556	0,20
311 278	Microchip Technology, Inc.	19 834 634	0,19
80 011	Micron Technology, Inc.	22 835 940	0,22
21 486	Monolithic Power Systems, Inc.	19 474 051	0,19
114 959	NVIDIA Corp.	21 439 853	0,20
91 589	NXP Semiconductors NV	19 880 308	0,19
383 690	ON Semiconductor Corp.	20 776 813	0,20
115 437	QUALCOMM, Inc.	19 745 499	0,19
307 053	Skyworks Solutions, Inc.	19 470 231	0,18
103 359	Teradyne, Inc.	20 006 168	0,19
116 303	Texas Instruments, Inc.	20 177 407	0,19
		342 836 952	**3,26**
Logiciels			
61 557	Adobe, Inc.	21 544 334	0,20
244 481	Akamai Technologies, Inc.	21 330 967	0,20
29 921	AppLovin Corp.	20 161 368	0,19
70 373	Autodesk, Inc.	20 831 112	0,20
93 068	Broadridge Financial Solutions, Inc.	20 769 986	0,20
62 513	Cadence Design Systems, Inc.	19 540 314	0,19
139 841	Datadog, Inc.	19 016 978	0,18
305 518	Dayforce, Inc.	21 129 625	0,20
103 376	Electronic Arts, Inc.	21 122 818	0,20
12 006	Fair Isaac Corp.	20 297 584	0,19
317 199	Fidelity National Information Services, Inc.	21 081 045	0,20
316 639	Fiserv, Inc.	21 268 642	0,20
31 895	Intuit, Inc.	21 127 886	0,20

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,76 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
113 750	Jack Henry & Associates, Inc.	20 757 100	0,20
44 131	Microsoft Corp.	21 342 634	0,20
39 233	MSCI, Inc.	22 509 149	0,21
94 676	Oracle Corp.	18 453 299	0,18
112 496	Palantir Technologies, Inc.	19 996 164	0,19
187 037	Paychex, Inc.	20 981 811	0,20
128 834	Paycom Software, Inc.	20 530 986	0,20
120 196	PTC, Inc.	20 939 345	0,20
47 732	Roper Technologies, Inc.	21 246 945	0,20
79 990	Salesforce, Inc.	21 190 151	0,20
123 778	ServiceNow, Inc.	18 961 552	0,18
44 221	Synopsys, Inc.	20 771 488	0,20
85 859	Take-Two Interactive Software, Inc.	21 982 480	0,21
46 320	Tyler Technologies, Inc.	21 026 964	0,20
94 844	Workday, Inc.	20 370 594	0,19
		580 283 321	**5,51**
Textiles et vêtements			
209 675	Deckers Outdoor Corp.	21 737 007	0,21
321 077	NIKE, Inc.	20 455 816	0,19
58 805	Ralph Lauren Corp.	20 794 036	0,20
179 449	Tapestry, Inc.	22 928 199	0,22
		85 915 058	**0,82**
Transports			
132 889	CH Robinson Worldwide, Inc.	21 363 236	0,20
567 116	CSX Corp.	20 557 955	0,19
139 029	Expeditors International of Washington, Inc.	20 716 711	0,20
74 019	FedEx Corp.	21 381 128	0,20
106 298	JB Hunt Transport Services, Inc.	20 657 953	0,20
71 819	Norfolk Southern Corp.	20 735 582	0,20
134 320	Old Dominion Freight Line, Inc.	21 061 376	0,20
89 312	Union Pacific Corp.	20 659 652	0,20
211 131	United Parcel Service, Inc.	20 942 084	0,20
		188 075 677	**1,79**
Eau			
164 061	American Water Works Co., Inc.	21 409 960	0,20
		21 409 960	**0,20**
Total des Actions		**10 498 355 963**	**99,76**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

224	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	2 809 173	0,03
302	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 715 755	0,03
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**6 524 928**	**0,06**
Total des valeurs mobilières		**10 504 880 891**	**99,82**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,04) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini S&P 500 Index Futures Long Futures Contracts	27 002 766	20/03/2026	(122 016)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(122 016)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(122 016)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(122 016)**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,04) % (31 décembre 2024 - (0,03) %)

Contrats de change à terme ouverts - (0,04) % (31 décembre 2024 - (0,03) %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	CHF	40 695 868	USD	51 711 767	(193 663)	0,00
02/02/2026	EUR	1 089 014 838	USD	1 283 337 557	(2 647 132)	(0,03)
02/02/2026	EUR	2 343 090	USD	2 759 256	(3 763)	0,00
02/02/2026	GBP	177 927 641	USD	240 164 061	(851 275)	(0,01)
02/02/2026	GBP	1 689 686	USD	2 280 800	(8 172)	0,00
02/02/2026	GBP	489 541	USD	660 800	(2 367)	0,00
02/02/2026	USD	666 000	EUR	565 072	1 471	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**1 471**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 706 372)**	**(0,04)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 704 901)**	**(0,04)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(3 704 901)**	**(0,04)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(3 826 917)**	**(0,04)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 501 053 974	99,78
Autre Actif net - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,16 %)	22 694 938	0,22
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**10 523 748 912**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,45
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,49
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,29 % (31 décembre 2024 - 99,48 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
178 209	Airbus SE	41 524 655	0,17
899 735	BAE Systems PLC	20 742 626	0,08
233 733	Boeing Co.	50 748 109	0,20
26 323	Bombardier, Inc.	4 483 983	0,02
88 176	CAE, Inc.	2 685 002	0,01
5 671	Dassault Aviation SA	1 823 592	0,01
8 328	Elbit Systems Ltd.	4 797 530	0,02
68 190	General Dynamics Corp.	22 956 845	0,09
318 099	General Electric Co.	97 984 035	0,39
22 687	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	5 726 879	0,02
13 239	HEICO Corp. - Droits de vote	4 284 008	0,02
114 935	Howmet Aerospace, Inc.	23 563 974	0,09
308 133	IHI Corp.	5 414 861	0,02
45 272	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	2 998 012	0,01
55 998	L3Harris Technologies, Inc.	16 439 333	0,07
121 665	Leonardo SpA	7 024 449	0,03
63 390	Lockheed Martin Corp.	30 659 841	0,12
370 869	Melrose Industries PLC	2 935 158	0,01
16 132	MTU Aero Engines AG	6 731 598	0,03
41 132	Northrop Grumman Corp.	23 453 878	0,09
13 749	Rheinmetall AG	25 206 279	0,10
129 231	Rocket Lab Corp.	9 015 154	0,04
2 535 563	Rolls-Royce Holdings PLC	39 220 267	0,16
401 517	RTX Corp.	73 638 218	0,30
97 063	Saab AB	5 660 289	0,02
107 965	Safran SA	37 710 187	0,15
451 824	Singapore Technologies Engineering Ltd.	2 958 288	0,01
27 827	Thales SA	7 510 194	0,03
16 821	TransDigm Group, Inc.	22 369 407	0,09
		600 266 651	**2,40**
Agriculture			
502 632	Altria Group, Inc.	28 981 761	0,12
147 079	Archer-Daniels-Midland Co.	8 455 572	0,03
655 777	British American Tobacco PLC	37 169 696	0,15
41 876	Bunge Global SA	3 730 314	0,01
231 208	Imperial Brands PLC	9 699 660	0,04
362 091	Japan Tobacco, Inc.	13 028 762	0,05
465 612	Philip Morris International, Inc.	74 684 165	0,30
555 850	Wilmar International Ltd.	1 331 274	0,01
		177 081 204	**0,71**
Compagnies aériennes			
46 271	ANA Holdings, Inc.	879 398	0,00
47 239	Delta Air Lines, Inc.	3 278 387	0,01
179 737	Deutsche Lufthansa AG	1 774 441	0,01
370 040	International Consolidated Airlines Group SA	2 063 885	0,01
52 202	Japan Airlines Co. Ltd.	967 475	0,00
214 558	Qantas Airways Ltd.	1 485 149	0,01
255 306	Ryanair Holdings PLC	8 860 398	0,04
430 790	Singapore Airlines Ltd.	2 143 901	0,01
24 847	United Airlines Holdings, Inc.	2 778 392	0,01
		24 231 426	**0,10**
Pièces automobiles			
147 175	Aisin Corp.	2 747 354	0,01
65 223	Aptiv PLC	4 962 818	0,02
351 886	Bridgestone Corp.	7 888 784	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
201 558	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6 701 540	0,03
31 832	Continental AG	2 540 692	0,01
523 204	Denso Corp.	7 203 255	0,03
80 793	Magna International, Inc.	4 312 693	0,02
214 078	Sumitomo Electric Industries Ltd.	8 638 511	0,03
49 196	Toyota Industries Corp.	5 586 710	0,02
		50 582 357	**0,20**
Automobiles			
83 906	Bayerische Motoren Werke AG	9 178 337	0,04
41 283	Cummins, Inc.	21 072 907	0,08
142 422	Daimler Truck Holding AG	6 242 427	0,02
37 858	Ferrari NV	14 170 150	0,06
1 187 441	Ford Motor Co.	15 579 226	0,06
288 065	General Motors Co.	23 425 446	0,09
1 109 275	Honda Motor Co. Ltd.	10 870 180	0,04
154 023	Isuzu Motors Ltd.	2 397 136	0,01
216 868	Mercedes-Benz Group AG	15 299 873	0,06
667 534	Nissan Motor Co. Ltd.	1 661 329	0,01
159 653	PACCAR, Inc.	17 483 600	0,07
55 622	Renault SA	2 313 822	0,01
240 562	Rivian Automotive, Inc.	4 741 477	0,02
607 480	Stellantis NV	6 750 000	0,03
177 179	Subaru Corp.	3 837 588	0,02
473 628	Suzuki Motor Corp.	7 054 034	0,03
847 836	Tesla, Inc.	381 288 806	1,52
2 840 134	Toyota Motor Corp.	60 808 891	0,24
475 887	Volvo AB Catégorie d'Actions B	15 274 761	0,06
		619 449 990	**2,47**
Banques			
174 840	ABN AMRO Bank NV	6 117 106	0,02
642 336	AIB Group PLC	6 940 405	0,03
891 643	ANZ Group Holdings Ltd.	21 607 473	0,09
65 003	Banca Mediolanum SpA	1 486 395	0,01
596 825	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	6 399 595	0,03
1 727 225	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	40 672 233	0,16
344 076	Banco BPM SpA	5 261 385	0,02
2 490 133	Banco Comercial Portugues SA	2 620 971	0,01
1 506 565	Banco de Sabadell SA	5 953 984	0,02
4 460 573	Banco Santander SA	52 753 934	0,21
375 411	Bank Hapoalim BM	8 486 826	0,03
448 464	Bank Leumi Le-Israel BM	9 878 000	0,04
2 110 718	Bank of America Corp.	116 089 490	0,46
287 640	Bank of Ireland Group PLC	5 531 785	0,02
216 350	Bank of Montreal	28 133 786	0,11
211 491	Bank of New York Mellon Corp.	24 551 990	0,10
375 474	Bank of Nova Scotia	27 728 786	0,11
195 972	Bankinter SA	3 257 907	0,01
8 716	Banque Cantonale Vaudoise	1 104 558	0,00
4 188 189	Barclays PLC	26 811 796	0,11
301 540	BNP Paribas SA	28 611 279	0,11
1 119 771	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	5 671 147	0,02
433 914	BPER Banca SpA	5 911 482	0,02
1 170 297	CaixaBank SA	14 356 192	0,06
278 790	Canadian Imperial Bank of Commerce	25 307 197	0,10
166 141	Chiba Bank Ltd.	1 852 783	0,01
551 138	Citigroup, Inc.	64 312 293	0,26
129 981	Citizens Financial Group, Inc.	7 592 190	0,03
219 988	Commerzbank AG	9 326 977	0,04

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
500 585	Commonwealth Bank of Australia	53 600 678	0,21
152 245	Computershare Ltd.	3 466 048	0,01
317 251	Credit Agricole SA	6 539 053	0,03
200 040	Danske Bank AS	10 021 502	0,04
638 911	DBS Group Holdings Ltd.	28 000 796	0,11
554 536	Deutsche Bank AG	21 563 719	0,09
268 431	DNB Bank ASA	7 491 271	0,03
92 434	Erste Group Bank AG	11 170 738	0,04
199 761	Fifth Third Bancorp	9 350 812	0,04
176 337	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 597 600	0,02
2 716	First Citizens BancShares, Inc.	5 829 025	0,02
90 804	Goldman Sachs Group, Inc.	79 816 716	0,32
217 895	Hang Seng Bank Ltd.	4 297 152	0,02
5 163 768	HSBC Holdings PLC	81 526 562	0,33
472 211	Huntington Bancshares, Inc.	8 192 861	0,03
905 419	ING Groep NV	25 531 510	0,10
4 268 350	Intesa Sanpaolo SpA	29 681 771	0,12
367 586	Israel Discount Bank Ltd.	3 900 649	0,02
542 083	Japan Post Bank Co. Ltd.	7 639 551	0,03
824 834	JPMorgan Chase & Co.	265 778 012	1,06
68 793	KBC Group NV	8 988 330	0,04
282 011	KeyCorp	5 820 707	0,02
17 760 048	Lloyds Banking Group PLC	23 467 714	0,09
48 038	M&T Bank Corp.	9 678 696	0,04
108 674	Macquarie Group Ltd.	14 725 749	0,06
3 439 120	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	54 698 562	0,22
44 789	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	3 125 435	0,01
753 360	Mizuho Financial Group, Inc.	27 395 783	0,11
358 798	Morgan Stanley	63 697 409	0,25
914 661	National Australia Bank Ltd.	25 806 626	0,10
117 309	National Bank of Canada	14 771 991	0,06
2 424 194	NatWest Group PLC	21 252 990	0,09
936 021	Nordea Bank Abp	17 682 407	0,07
58 260	Northern Trust Corp.	7 957 733	0,03
1 023 723	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	15 729 990	0,06
117 955	PNC Financial Services Group, Inc.	24 620 747	0,10
39 413	Raiffeisen Bank International AG	1 772 854	0,01
272 404	Regions Financial Corp.	7 382 148	0,03
620 852	Resona Holdings, Inc.	5 913 631	0,02
421 457	Royal Bank of Canada	71 943 625	0,29
459 192	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	9 718 007	0,04
212 093	Societe Generale SA	17 117 653	0,07
591 930	Standard Chartered PLC	14 506 312	0,06
85 303	State Street Corp.	11 004 940	0,04
1 103 375	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	35 485 109	0,14
194 647	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	5 932 111	0,02
439 731	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	6 408 411	0,03
254 326	Swedbank AB	8 858 428	0,04
510 130	Toronto-Dominion Bank	48 141 832	0,19
386 621	Truist Financial Corp.	19 025 619	0,08
467 285	U.S. Bancorp	24 934 328	0,10
951 317	UBS Group AG	44 380 784	0,18
419 875	UniCredit SpA	34 972 242	0,14
377 851	United Overseas Bank Ltd.	10 301 288	0,04
960 927	Wells Fargo & Co.	89 558 396	0,36
1 026 138	Westpac Banking Corp.	26 413 206	0,11
296 886	Yokohama Financial Group, Inc.	2 449 980	0,01
		2 067 967 744	**8,26**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons			
296 273	Anheuser-Busch InBev SA	19 102 893	0,08
457 462	Asahi Group Holdings Ltd.	4 784 899	0,02
50 755	Brown-Forman Corp.	1 322 675	0,01
27 643	Carlsberg AS	3 630 328	0,01
1 226 337	Coca-Cola Co.	85 733 220	0,34
62 250	Coca-Cola Europacific Partners PLC	5 646 075	0,02
67 455	Coca-Cola HBC AG	3 485 859	0,01
44 962	Constellation Brands, Inc.	6 202 958	0,02
201 476	Davide Campari-Milano NV	1 310 421	0,01
667 971	Diageo PLC	14 406 712	0,06
37 506	Heineken Holding NV	2 748 654	0,01
86 273	Heineken NV	7 066 292	0,03
57 227	JDE Peet's NV	2 141 320	0,01
391 130	Keurig Dr. Pepper, Inc.	10 955 551	0,04
223 545	Kirin Holdings Co. Ltd.	3 348 647	0,01
217 199	Monster Beverage Corp.	16 652 647	0,07
410 119	PepsiCo, Inc.	58 860 279	0,24
60 068	Pernod Ricard SA	5 156 978	0,02
39 838	Suntory Beverage & Food Ltd.	1 201 405	0,00
		253 757 813	**1,01**
Biotechnologie			
39 070	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	15 536 185	0,06
161 309	Amgen, Inc.	52 798 049	0,21
18 494	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	15 569 103	0,06
43 907	Biogen, Inc.	7 727 193	0,03
204 389	Corteva, Inc.	13 700 195	0,05
148 464	CSL Ltd.	17 092 901	0,07
6 000	Financiere de Tubize SA	1 472 761	0,01
18 257	Genmab AS	5 819 067	0,02
372 129	Gilead Sciences, Inc.	45 675 113	0,18
47 360	Illumina, Inc.	6 211 738	0,03
52 253	Incyte Corp.	5 161 029	0,02
63 433	Insmed, Inc.	11 039 879	0,04
31 249	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	24 120 166	0,10
119 786	Royalty Pharma PLC	4 628 531	0,02
56 659	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 045 398	0,01
12 836	United Therapeutics Corp.	6 254 341	0,03
76 673	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	34 760 471	0,14
		269 612 120	**1,08**
Produits du bâtiment			
58 252	AGC, Inc.	1 929 903	0,01
152 545	Amrize Ltd. - Cotation aux États-Unis	8 249 634	0,03
2 948	Belimo Holding AG	2 906 138	0,01
32 953	Builders FirstSource, Inc.	3 390 534	0,01
23 080	Buzzi SpA	1 409 529	0,01
231 937	Carrier Global Corp.	12 255 551	0,05
134 821	Cie de Saint-Gobain SA	13 769 298	0,06
203 549	CRH PLC	25 402 915	0,10
80 709	Daikin Industries Ltd.	10 339 320	0,04
10 162	Geberit AG	7 947 460	0,03
40 092	Heidelberg Materials AG	10 500 194	0,04
152 828	Holcim AG	15 000 196	0,06
42 845	Investment AB Latour	1 047 562	0,00
197 087	Johnson Controls International PLC	23 601 168	0,09
46 191	Kingspan Group PLC	4 022 567	0,02
9 643	Lennox International, Inc.	4 682 448	0,02
18 054	Martin Marietta Materials, Inc.	11 241 504	0,04
63 175	Masco Corp.	4 009 085	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
453 979	Nibe Industrier AB	1 754 104	0,01
27 324	Rockwool AS	968 430	0,00
46 545	Sika AG	9 552 814	0,04
181 982	Svenska Cellulosa AB SCA	2 420 162	0,01
66 924	Trane Technologies PLC	26 046 821	0,10
39 571	Vulcan Materials Co.	11 286 441	0,05
		213 733 778	**0,85**
Produits chimiques			
173 203	Air Liquide SA	32 599 826	0,13
66 533	Air Products & Chemicals, Inc.	16 434 982	0,07
51 160	Akzo Nobel NV	3 557 025	0,01
390 884	Asahi Kasei Corp.	3 463 829	0,01
267 360	BASF SE	13 951 069	0,06
38 305	Brenntag SE	2 229 572	0,01
48 160	CF Industries Holdings, Inc.	3 724 694	0,01
208 665	Dow, Inc.	4 878 588	0,02
51 728	DSM-Firmenich AG	4 177 306	0,02
125 365	DuPont de Nemours, Inc.	5 039 673	0,02
76 449	Ecolab, Inc.	20 069 391	0,08
2 030	EMS-Chemie Holding AG	1 407 996	0,01
74 165	Evonik Industries AG	1 163 698	0,00
2 812	Givaudan SA	11 166 364	0,04
226 124	ICL Group Ltd.	1 298 381	0,00
77 468	International Flavors & Fragrances, Inc.	5 220 569	0,02
141 129	Linde PLC	60 175 994	0,24
74 891	LyondellBasell Industries NV	3 242 780	0,01
397 425	Mitsubishi Chemical Group Corp.	2 320 225	0,01
284 042	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 898 204	0,01
50 097	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 491 931	0,01
203 985	Nitto Denko Corp.	4 834 631	0,02
105 556	Novonesis Novozymes B	6 768 623	0,03
146 346	Nutrien Ltd.	9 045 000	0,04
68 227	PPG Industries, Inc.	6 990 538	0,03
62 682	Qnity Electronics, Inc.	5 117 985	0,02
38 659	RPM International, Inc.	4 020 536	0,02
71 318	Sherwin-Williams Co.	23 109 172	0,09
505 627	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	15 719 292	0,06
21 139	Syensqo SA	1 702 119	0,01
41 754	Symrise AG	3 377 738	0,01
399 655	Toray Industries, Inc.	2 600 709	0,01
51 909	Yara International ASA	2 130 529	0,01
		284 928 969	**1,14**
Services commerciaux et fournitures			
7 526	Adyen NV	12 153 508	0,05
80 017	Affirm Holdings, Inc.	5 955 665	0,02
127 825	Ashtead Group PLC	8 744 409	0,03
121 719	Automatic Data Processing, Inc.	31 309 778	0,13
164 946	Block, Inc.	10 736 335	0,04
36 646	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 091 457	0,01
409 577	Brambles Ltd.	6 270 981	0,03
101 966	Bureau Veritas SA	3 254 914	0,01
108 258	Cintas Corp.	20 360 082	0,08
19 800	Corpay, Inc.	5 958 414	0,02
117 834	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2 025 231	0,01
77 457	Edenred SE	1 720 232	0,01
117 341	Element Fleet Management Corp.	3 086 006	0,01
38 017	Equifax, Inc.	8 248 929	0,03
279 640	Experian PLC	12 649 241	0,05

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
73 973	GFL Environmental, Inc.	3 181 797	0,01
73 071	Global Payments, Inc.	5 655 695	0,02
46 390	Intertek Group PLC	2 886 478	0,01
48 271	Moody's Corp.	24 659 240	0,10
152 201	Nexi SpA	754 514	0,00
272 286	PayPal Holdings, Inc.	15 896 057	0,06
49 105	Pentair PLC	5 113 795	0,02
44 941	Quanta Services, Inc.	18 967 798	0,08
31 403	Randstad NV	1 193 847	0,00
55 522	RB Global, Inc.	5 723 738	0,02
422 285	Recruit Holdings Co. Ltd.	23 834 607	0,10
550 920	RELX PLC	22 378 645	0,09
756 695	Rentokil Initial PLC	4 554 621	0,02
65 130	Republic Services, Inc.	13 803 001	0,06
90 430	Rollins, Inc.	5 427 609	0,02
94 051	S&P Global, Inc.	49 150 112	0,20
119 415	Secom Co. Ltd.	4 245 748	0,02
142 314	Securitas AB	2 272 380	0,01
50 959	SGS SA	5 844 285	0,02
138 792	Toast, Inc.	4 928 504	0,02
69 562	TOPPAN Holdings, Inc.	2 068 509	0,01
58 317	TransUnion	5 000 683	0,02
933 003	Transurban Group	8 841 077	0,04
19 483	United Rentals, Inc.	15 767 982	0,06
74 454	Veralto Corp.	7 429 020	0,03
41 924	Verisk Analytics, Inc.	9 377 980	0,04
78 515	Waste Connections, Inc.	13 768 390	0,06
120 131	Waste Management, Inc.	26 393 982	0,11
215 195	Wise PLC	2 578 981	0,01
69 848	Wolters Kluwer NV	7 246 797	0,03
		454 511 054	**1,82**
Ordinateurs et périphériques			
186 706	Accenture PLC	50 093 220	0,20
129 788	Airbnb, Inc.	17 614 827	0,07
1 744 901	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	546 154 013	2,18
1 466 005	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	460 032 369	1,84
2 879 255	Amazon.com, Inc.	664 589 639	2,65
4 453 455	Apple, Inc.	1 210 716 276	4,84
251 986	Auto Trader Group PLC	1 987 507	0,01
9 762	Booking Holdings, Inc.	52 278 731	0,21
46 194	Capgemini SE	7 717 428	0,03
113 357	CAR Group Ltd.	2 325 213	0,01
39 323	CDW Corp.	5 355 793	0,02
60 415	CGI, Inc.	5 587 754	0,02
26 188	Check Point Software Technologies Ltd.	4 859 445	0,02
146 565	Cognizant Technology Solutions Corp.	12 164 895	0,05
75 280	Crowdstrike Holdings, Inc.	35 288 253	0,14
15 154	CyberArk Software Ltd.	6 759 593	0,03
58 815	Delivery Hero SE	1 569 391	0,01
96 758	Dell Technologies, Inc.	12 179 897	0,05
114 678	DoorDash, Inc.	25 972 273	0,10
138 158	eBay, Inc.	12 033 562	0,05
35 433	Expedia Group, Inc.	10 038 523	0,04
17 208	F5, Inc.	4 392 514	0,02
194 969	Fortinet, Inc.	15 482 488	0,06
535 952	Fujitsu Ltd.	14 801 979	0,06
23 542	Gartner, Inc.	5 939 176	0,02
157 751	Gen Digital, Inc.	4 289 250	0,02
42 685	GoDaddy, Inc.	5 296 355	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
686 700	Grab Holdings Ltd.	3 426 633	0,01
403 197	Hewlett Packard Enterprise Co.	9 684 792	0,04
281 196	HP, Inc.	6 265 047	0,02
279 423	International Business Machines Corp.	82 767 887	0,33
36 643	Leidos Holdings, Inc.	6 610 397	0,03
43 882	Logitech International SA	4 516 426	0,02
827 951	LY Corp.	2 203 714	0,01
132 868	M3, Inc.	1 791 974	0,01
13 614	MercadoLibre, Inc.	27 422 136	0,11
650 891	Meta Platforms, Inc.	429 646 640	1,72
73 738	MonotaRO Co. Ltd.	1 176 317	0,00
63 540	Nebius Group NV	5 318 616	0,02
388 374	NEC Corp.	13 156 821	0,05
59 825	NetApp, Inc.	6 406 659	0,03
1 275 381	Netflix, Inc.	119 579 723	0,48
113 209	Nomura Research Institute Ltd.	4 348 664	0,02
98 144	Obic Co. Ltd.	3 081 851	0,01
51 617	Okta, Inc.	4 463 322	0,02
63 495	Otsuka Corp.	1 309 234	0,00
203 045	Palo Alto Networks, Inc.	37 400 889	0,15
177 691	Pinterest, Inc.	4 600 420	0,02
390 268	Prosus NV	24 223 822	0,10
92 937	Pure Storage, Inc.	6 227 708	0,02
453 667	Rakuten Group, Inc.	2 905 877	0,01
31 073	Reddit, Inc.	7 142 750	0,03
218 845	Robinhood Markets, Inc.	24 751 369	0,10
21 703	Scout24 SE	2 186 965	0,01
115 336	Sea Ltd.	14 713 413	0,06
63 516	Seagate Technology Holdings PLC	17 491 671	0,07
365 666	Shopify, Inc.	58 954 723	0,24
321 007	Snap, Inc.	2 590 526	0,01
46 914	Spotify Technology SA	27 243 429	0,11
160 210	Super Micro Computer, Inc.	4 689 347	0,02
88 768	TE Connectivity PLC	20 195 608	0,08
41 357	Trend Micro, Inc.	1 715 546	0,01
595 332	Uber Technologies, Inc.	48 644 578	0,19
25 364	VeriSign, Inc.	6 162 184	0,02
104 575	Western Digital Corp.	18 015 135	0,07
17 304	Wix.com Ltd.	1 797 713	0,01
49 434	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	3 372 387	0,01
140 790	ZOZO, Inc.	1 159 590	0,00
30 341	Zscaler, Inc.	6 824 298	0,03
		4 271 707 165	**17,07**
Construction et ingénierie			
8 451	Acciona SA	1 845 110	0,01
53 174	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 298 902	0,02
39 156	AECOM	3 732 741	0,01
224 668	Aena SME SA	6 285 180	0,02
10 023	Aeroports de Paris SA	1 311 347	0,01
49 707	AtkinsRealis Group, Inc.	3 212 869	0,01
522 216	Auckland International Airport Ltd.	2 501 502	0,01
400 686	Barratt Redrow PLC	2 053 910	0,01
57 925	Bouygues SA	3 017 133	0,01
150 088	Cellnex Telecom SA	4 835 112	0,02
183 695	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 359 393	0,01
10 592	Comfort Systems USA, Inc.	9 885 408	0,04
168 506	Daiwa House Industry Co. Ltd.	5 588 020	0,02
80 528	DR Horton, Inc.	11 598 448	0,05
19 851	Eiffage SA	2 853 636	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
13 434	EMCOR Group, Inc.	8 218 787	0,03
153 852	Ferrovial SE	9 999 471	0,04
4 656	HOCHTIEF AG	1 842 797	0,01
82 852	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	767 254	0,00
35 458	Jacobs Solutions, Inc.	4 696 767	0,02
127 833	Kajima Corp.	4 758 720	0,02
430 084	Keppel Ltd.	3 461 407	0,01
127 265	Kongsberg Gruppen ASA	3 262 736	0,01
63 687	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	6 547 024	0,03
796	NVR, Inc.	5 805 045	0,02
194 772	Obayashi Corp.	4 062 073	0,02
60 629	PulteGroup, Inc.	7 109 357	0,03
108 671	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 826 840	0,01
178 797	Sekisui House Ltd.	3 990 123	0,02
102 099	Skanska AB	2 794 244	0,01
34 706	Stantec, Inc.	3 279 315	0,01
44 883	Taisei Corp.	4 247 914	0,02
149 097	Vinci SA	21 021 601	0,08
39 218	WSP Global, Inc.	7 110 310	0,03
789 838	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	2 137 353	0,01
		172 317 849	**0,69**
Emballages et conditionnement			
688 841	Amcor PLC	5 744 934	0,02
77 586	Ball Corp.	4 109 730	0,02
44 010	CCL Industries, Inc.	2 783 634	0,01
27 124	Packaging Corp. of America	5 593 783	0,02
155 986	Smurfit WestRock PLC	6 031 979	0,03
168 533	Stora Enso OYJ	2 118 880	0,01
		26 382 940	**0,11**
Distribution et vente en gros			
77 864	AddTech AB	2 765 292	0,01
94 791	Bunzl PLC	2 646 871	0,01
279 313	Copart, Inc.	10 935 104	0,04
6 433	D'ieteren Group	1 162 751	0,00
343 699	Fastenal Co.	13 792 641	0,06
17 104	IMCD NV	1 553 591	0,01
1 771 880	ITOCHU Corp.	22 325 835	0,09
433 382	Marubeni Corp.	12 035 547	0,05
964 248	Mitsubishi Corp.	22 059 991	0,09
739 273	Mitsui & Co. Ltd.	21 898 271	0,09
64 725	Rexel SA	2 553 388	0,01
59 394	SGH Ltd.	1 839 740	0,01
327 234	Sumitomo Corp.	11 298 545	0,05
25 561	Toromont Industries Ltd.	3 096 410	0,01
207 399	Toyota Tsusho Corp.	6 978 355	0,03
10 071	Watsco, Inc.	3 393 423	0,01
13 653	WW Grainger, Inc.	13 776 560	0,05
		154 112 315	**0,62**
Services financiers diversifiés			
298 075	3i Group PLC	13 082 204	0,05
52 996	AerCap Holdings NV	7 618 705	0,03
166 982	American Express Co.	61 774 991	0,25
28 494	Ameriprise Financial, Inc.	13 971 748	0,06
20 141	Amundi SA	1 670 015	0,01
130 657	Apollo Global Management, Inc.	18 913 907	0,08
64 580	ARES Management Corp.	10 438 065	0,04
56 225	ASX Ltd.	1 928 672	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
44 146	Blackrock, Inc.	47 251 230	0,19
221 138	Blackstone, Inc.	34 086 211	0,14
122 629	Brookfield Asset Management Ltd.	6 432 263	0,03
614 592	Brookfield Corp.	28 255 764	0,11
191 517	Capital One Financial Corp.	46 416 060	0,19
678 491	CapitaLand Investment Ltd.	1 429 791	0,01
70 250	Carlyle Group, Inc.	4 152 477	0,02
31 337	Cboe Global Markets, Inc.	7 865 587	0,03
516 761	Charles Schwab Corp.	51 629 592	0,21
107 667	CME Group, Inc.	29 401 704	0,12
61 399	Coinbase Global, Inc.	13 884 770	0,06
61 519	CVC Capital Partners PLC	1 033 190	0,00
386 703	Daiwa Securities Group, Inc.	3 381 138	0,01
56 450	Deutsche Boerse AG	14 830 803	0,06
147 928	EQT AB	5 837 659	0,02
23 418	Euronext NV	3 520 420	0,01
28 009	EXOR NV	2 383 256	0,01
17 835	Futu Holdings Ltd.	2 928 685	0,01
23 547	Groupe Bruxelles Lambert NV	2 100 381	0,01
361 931	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	18 953 308	0,08
26 776	IGM Financial, Inc.	1 207 386	0,00
34 205	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 541 281	0,01
44 800	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 016 748	0,01
266 128	Infratil Ltd.	1 695 649	0,01
130 433	Interactive Brokers Group, Inc.	8 388 146	0,03
171 641	Intercontinental Exchange, Inc.	27 798 976	0,11
546 363	Investor AB Catégorie d'Actions B	19 581 544	0,08
1	Isracard Ltd.	4	0,00
304 219	Japan Exchange Group, Inc.	3 252 870	0,01
62 806	Julius Baer Group Ltd.	4 946 790	0,02
186 672	KKR & Co., Inc.	23 796 947	0,09
21 772	L E Lundbergforetagen AB	1 208 007	0,00
140 187	London Stock Exchange Group PLC	16 879 754	0,07
24 298	LPL Financial Holdings, Inc.	8 678 517	0,03
255 685	Mastercard, Inc.	145 965 453	0,58
248 163	Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 075 611	0,01
137 752	Nasdaq, Inc.	13 379 852	0,05
901 335	Nomura Holdings, Inc.	7 481 175	0,03
349 145	ORIX Corp.	10 143 905	0,04
6 820	Partners Group Holding AG	8 456 886	0,03
57 859	Raymond James Financial, Inc.	9 291 577	0,04
275 724	Rocket Cos., Inc.	5 338 017	0,02
167 788	SBI Holdings, Inc.	3 612 776	0,01
211 684	Schroders PLC	1 158 833	0,00
248 118	Singapore Exchange Ltd.	3 272 225	0,01
359 444	SoFi Technologies, Inc.	9 410 244	0,04
4 777	Sofina SA	1 385 757	0,01
112 379	Synchrony Financial	9 375 780	0,04
66 693	T. Rowe Price Group, Inc.	6 828 029	0,03
80 946	TMX Group Ltd.	3 084 304	0,01
34 492	Tradeweb Markets, Inc.	3 709 270	0,01
509 534	Visa, Inc.	178 698 669	0,71
103 867	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	2 572 453	0,01
		1 001 406 031	**4,00**
Télécommunications diversifiées			
319 155	Arista Networks, Inc.	41 818 880	0,17
2 144 817	AT&T, Inc.	53 277 254	0,21
22 348	BCE, Inc.	533 776	0,00
1 791 388	BT Group PLC	4 434 695	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
42 253	Ciena Corp.	9 881 709	0,04
1 185 804	Cisco Systems, Inc.	91 342 482	0,36
243 567	Corning, Inc.	21 326 726	0,08
46 638	Credo Technology Group Holding Ltd.	6 710 742	0,03
1 103 554	Deutsche Telekom AG	35 849 285	0,14
42 155	EchoStar Corp.	4 582 248	0,02
40 931	Elisa OYJ	1 814 216	0,01
5 164	Hikari Tsushin, Inc.	1 441 354	0,01
1 097 093	HKT Trust & HKT Ltd.	1 622 347	0,01
879 501	KDDI Corp.	15 197 477	0,06
1 166 325	Koninklijke KPN NV	5 446 289	0,02
49 853	Motorola Solutions, Inc.	19 109 652	0,08
18 305	Nice Ltd.	2 050 992	0,01
1 560 655	Nokia OYJ	10 212 986	0,04
8 943 013	NTT, Inc.	8 997 500	0,04
552 791	Orange SA	9 219 005	0,04
108 877	Rogers Communications, Inc.	4 115 205	0,02
2 226 190	Singapore Telecommunications Ltd.	7 876 489	0,03
8 662 209	SoftBank Corp.	11 870 506	0,05
1 145 568	SoftBank Group Corp.	32 157 320	0,13
7 759	Swisscom AG	5 636 232	0,02
159 451	Tele2 AB	2 673 141	0,01
3 539 757	Telecom Italia SpA	2 136 005	0,01
838 284	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	8 238 440	0,03
1 113 803	Telefonica SA	4 569 216	0,02
192 379	Telenor ASA	2 797 900	0,01
682 699	Telia Co. AB	2 916 289	0,01
1 197 963	Telstra Group Ltd.	3 890 455	0,01
144 596	TELUS Corp.	1 908 256	0,01
151 920	T-Mobile U.S., Inc.	30 845 837	0,12
1 263 362	Verizon Communications, Inc.	51 456 734	0,20
5 771 330	Vodafone Group PLC	7 675 783	0,03
		525 633 423	**2,10**
Services publics d'électricité			
74 332	Alliant Energy Corp.	4 832 323	0,02
82 895	Ameren Corp.	8 277 895	0,03
160 409	American Electric Power Co., Inc.	18 496 762	0,07
7 063	BKW AG	1 501 305	0,01
39 391	Brookfield Renewable Corp.	1 512 994	0,01
195 530	CenterPoint Energy, Inc.	7 496 620	0,03
204 790	Chubu Electric Power Co., Inc.	3 151 319	0,01
516 553	CLP Holdings Ltd.	4 619 013	0,02
90 052	CMS Energy Corp.	6 297 336	0,03
107 901	Consolidated Edison, Inc.	10 716 727	0,04
93 469	Constellation Energy Corp.	33 019 794	0,13
232 316	Contact Energy Ltd.	1 235 738	0,00
255 637	Dominion Energy, Inc.	14 977 772	0,06
62 163	DTE Energy Co.	8 017 784	0,03
233 353	Duke Energy Corp.	27 351 305	0,11
672 591	E.ON SE	12 737 538	0,05
112 424	Edison International	6 747 689	0,03
96 802	EDP Renovaveis SA	1 368 818	0,01
961 001	EDP SA	4 418 658	0,02
14 268	Elia Group SA	1 838 250	0,01
85 861	Emera, Inc.	4 236 832	0,02
91 911	Endesa SA	3 306 353	0,01
2 447 130	Enel SpA	25 512 792	0,10
548 436	Engie SA	14 434 526	0,06
134 232	Entergy Corp.	12 407 064	0,05

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
66 559	Evergy, Inc.	4 824 862	0,02
110 193	Eversource Energy	7 419 295	0,03
302 337	Exelon Corp.	13 178 870	0,05
168 697	FirstEnergy Corp.	7 552 565	0,03
150 258	Fortis, Inc.	7 822 295	0,03
134 391	Fortum OYJ	2 869 451	0,01
95 972	Hydro One Ltd.	3 825 577	0,02
1 897 308	Iberdrola SA	41 145 456	0,16
283 888	Kansai Electric Power Co., Inc.	4 446 362	0,02
371 146	Meridian Energy Ltd.	1 195 194	0,00
1 488 158	National Grid PLC	22 848 793	0,09
617 735	NextEra Energy, Inc.	49 591 766	0,20
58 680	NRG Energy, Inc.	9 344 203	0,04
33 162	Oklo, Inc.	2 379 705	0,01
499 404	Origin Energy Ltd.	3 826 486	0,02
163 884	Orsted AS	3 152 904	0,01
670 442	PG&E Corp.	10 774 003	0,04
414 953	Power Assets Holdings Ltd.	2 940 150	0,01
221 452	PPL Corp.	7 755 249	0,03
149 476	Public Service Enterprise Group, Inc.	12 002 923	0,05
116 783	Redeia Corp. SA	2 080 654	0,01
189 796	RWE AG	10 088 726	0,04
258 597	Sembcorp Industries Ltd.	1 210 540	0,00
198 120	Sempra	17 492 015	0,07
329 235	Southern Co.	28 709 292	0,11
362 081	SSE PLC	10 612 098	0,04
423 379	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 501 990	0,02
20 909	Verbund AG	1 522 508	0,01
102 410	Vistra Corp.	16 521 805	0,07
95 561	WEC Energy Group, Inc.	10 077 863	0,04
177 441	Xcel Energy, Inc.	13 105 792	0,05
		573 332 599	**2,29**
Équipements électriques			
70 140	AMETEK, Inc.	14 400 443	0,06
260 364	Canon, Inc.	7 695 725	0,03
117 342	Eaton Corp. PLC	37 374 601	0,15
168 871	Emerson Electric Co.	22 412 559	0,09
75 925	Fujikura Ltd.	8 447 683	0,03
78 575	Legrand SA	11 742 942	0,05
164 306	Schneider Electric SE	45 328 481	0,18
14 745	Zebra Technologies Corp.	3 580 381	0,01
		150 982 815	**0,60**
Produits électroniques			
471 037	ABB Ltd.	35 209 607	0,14
25 777	Allegion PLC	4 104 214	0,02
366 253	Amphenol Corp.	49 495 430	0,20
300 218	Assa Abloy AB	11 687 881	0,05
34 463	Celestica, Inc.	10 207 786	0,04
112 329	Flex Ltd.	6 786 918	0,03
98 461	Fortive Corp.	5 436 032	0,02
49 037	Garmin Ltd.	9 947 155	0,04
113 726	Halma PLC	5 411 976	0,02
190 439	Honeywell International, Inc.	37 152 745	0,15
102 824	Hoya Corp.	15 537 251	0,06
16 023	Hubbell, Inc.	7 115 975	0,03
32 633	Jabil, Inc.	7 440 977	0,03
51 609	Keysight Technologies, Inc.	10 486 433	0,04
384 989	Kyocera Corp.	5 394 930	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
6 242	Mettler-Toledo International, Inc.	8 702 534	0,03
105 237	Minebea Mitsumi, Inc.	2 108 835	0,01
500 960	Murata Manufacturing Co. Ltd.	10 374 278	0,04
250 070	NIDEC Corp.	3 401 380	0,01
23 870	SCREEN Holdings Co. Ltd.	2 320 832	0,01
67 996	Shimadzu Corp.	1 808 079	0,01
583 590	TDK Corp.	8 231 953	0,03
71 210	Trimble, Inc.	5 579 304	0,02
64 771	Yokogawa Electric Corp.	2 072 738	0,01
		266 015 243	**1,06**
Équipement et services énergétiques			
31 306	First Solar, Inc.	8 178 066	0,03
302 697	Vestas Wind Systems AS	8 253 296	0,04
		16 431 362	**0,07**
Produits alimentaires			
671 077	Aeon Co. Ltd.	10 604 853	0,04
272 088	Ajinomoto Co., Inc.	5 757 861	0,02
952	Barry Callebaut AG	1 569 343	0,01
176 455	Carrefour SA	2 948 992	0,01
275	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	4 023 036	0,02
33	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	4 848 470	0,02
810 527	CK Hutchison Holdings Ltd.	5 513 895	0,02
404 890	Coles Group Ltd.	5 788 818	0,02
507 872	Compass Group PLC	16 148 792	0,06
195 996	Danone SA	17 673 804	0,07
37 137	Empire Co. Ltd.	1 292 853	0,01
162 202	General Mills, Inc.	7 542 393	0,03
50 637	George Weston Ltd.	3 497 952	0,01
43 769	Hershey Co.	7 965 083	0,03
87 363	Hormel Foods Corp.	2 070 503	0,01
508 685	J Sainsbury PLC	2 223 671	0,01
31 941	J.M. Smucker Co.	3 124 149	0,01
81 944	Jeronimo Martins SGPS SA	1 949 806	0,01
47 343	Kerry Group PLC	4 336 957	0,02
81 683	Kesko OYJ	1 846 703	0,01
223 122	Kikkoman Corp.	2 024 176	0,01
43 593	Kobe Bussan Co. Ltd.	1 054 053	0,00
271 878	Koninklijke Ahold Delhaize NV	11 134 244	0,04
267 281	Kraft Heinz Co.	6 481 564	0,03
187 848	Kroger Co.	11 736 743	0,05
178 758	Loblaw Cos. Ltd.	8 091 872	0,03
120	Lotus Bakeries NV	1 106 332	0,00
147 284	Magnum Ice Cream Co. NV	2 355 265	0,01
594 717	Marks & Spencer Group PLC	2 639 749	0,01
76 245	McCormick & Co., Inc.	5 193 047	0,02
62 059	Metro, Inc.	4 472 594	0,02
386 143	Mondelez International, Inc.	20 786 078	0,08
139 604	Mowi ASA	3 365 936	0,01
772 098	Nestle SA	76 737 137	0,31
201 732	Orkla ASA	2 249 944	0,01
20 034	Salmar ASA	1 226 448	0,00
72 649	Saputo, Inc.	2 189 407	0,01
624 172	Seven & i Holdings Co. Ltd.	8 961 684	0,04
25 601	Sodexo SA	1 313 933	0,01
144 944	Sysco Corp.	10 680 923	0,04
1 966 593	Tesco PLC	11 686 340	0,05
82 664	Tyson Foods, Inc.	4 845 764	0,02
2 413 010	WH Group Ltd.	2 687 839	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
367 021	Woolworths Group Ltd.	7 190 693	0,03
		320 939 699	**1,28**
Produits forestiers			
22 057	Holmen AB	847 941	0,00
150 230	International Paper Co.	5 917 560	0,03
162 759	UPM-Kymmene OYJ	4 738 668	0,02
		11 504 169	**0,05**
Services publics de gaz			
86 224	AltaGas Ltd.	2 632 482	0,01
47 581	Atmos Energy Corp.	7 976 003	0,03
38 553	Canadian Utilities Ltd.	1 201 802	0,01
1 454 378	Centrica PLC	3 316 755	0,01
3 353 509	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	3 020 248	0,01
58 088	Naturgy Energy Group SA	1 768 301	0,01
142 146	NiSource, Inc.	5 936 017	0,02
104 904	Osaka Gas Co. Ltd.	3 634 111	0,01
623 542	Snam SpA	4 141 997	0,02
		33 627 716	**0,13**
Équipements et fournitures de soins de santé			
521 364	Abbott Laboratories	65 321 696	0,26
85 078	Agilent Technologies, Inc.	11 576 563	0,05
152 425	Alcon AG	12 174 760	0,05
153 572	Baxter International, Inc.	2 934 761	0,01
443 772	Boston Scientific Corp.	42 313 660	0,17
20 110	Cochlear Ltd.	3 495 542	0,01
36 495	Coloplast AS	3 135 554	0,01
60 413	Cooper Cos., Inc.	4 951 449	0,02
193 012	Danaher Corp.	44 184 307	0,18
26 614	Demant AS	900 581	0,00
177 963	Edwards Lifesciences Corp.	15 171 346	0,06
90 219	EssilorLuxottica SA	28 597 997	0,11
180 891	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	3 926 807	0,02
336 345	FUJIFILM Holdings Corp.	7 175 589	0,03
137 207	GE HealthCare Technologies, Inc.	11 253 718	0,04
64 928	Hologic, Inc.	4 836 487	0,02
24 080	IDEXX Laboratories, Inc.	16 290 842	0,07
21 095	Insulet Corp.	5 996 043	0,02
107 432	Intuitive Surgical, Inc.	60 845 188	0,24
230 760	Koninklijke Philips NV	6 298 417	0,03
67 455	Lifco AB	2 575 624	0,01
384 279	Medtronic PLC	36 913 841	0,15
38 801	Natera, Inc.	8 888 921	0,04
328 709	Olympus Corp.	4 161 683	0,02
64 871	Qiagen NV	2 960 276	0,01
43 936	ResMed, Inc.	10 582 864	0,04
8 971	Sartorius Stedim Biotech	2 212 559	0,01
102 168	Siemens Healthineers AG	5 390 007	0,02
253 244	Smith & Nephew PLC	4 218 650	0,02
44 715	Solventum Corp.	3 543 217	0,01
15 477	Sonova Holding AG	4 045 802	0,02
29 405	STERIS PLC	7 454 756	0,03
32 299	Straumann Holding AG	3 810 242	0,02
103 067	Stryker Corp.	36 224 959	0,14
152 802	Sysmex Corp.	1 503 698	0,01
400 558	Terumo Corp.	5 800 929	0,02
113 121	Thermo Fisher Scientific, Inc.	65 547 963	0,26
17 830	Waters Corp.	6 772 369	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
20 928	West Pharmaceutical Services, Inc.	5 758 130	0,02
59 485	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 348 891	0,02
		575 096 688	**2,30**
Fournisseurs et services de soins de santé			
11 988	BioMerieux	1 552 948	0,01
147 116	Centene Corp.	6 053 823	0,02
67 864	Elevance Health, Inc.	23 789 725	0,09
35 469	Eurofins Scientific SE	2 599 371	0,01
65 921	Fresenius Medical Care AG	3 155 678	0,01
126 542	Fresenius SE & Co. KGaA	7 279 276	0,03
49 136	HCA Healthcare, Inc.	22 939 633	0,09
36 101	Humana, Inc.	9 246 549	0,04
50 999	IQVIA Holdings, Inc.	11 495 685	0,05
25 081	Labcorp Holdings, Inc.	6 292 321	0,03
21 046	Lonza Group AG	14 286 575	0,06
11 234	NMC Health PLC	1	0,00
33 537	Quest Diagnostics, Inc.	5 819 676	0,02
146 444	Sonic Healthcare Ltd.	2 208 006	0,01
271 833	UnitedHealth Group, Inc.	89 734 792	0,36
17 264	Universal Health Services, Inc.	3 763 897	0,01
		210 217 956	**0,84**
Hôtels, restaurants et loisirs			
56 925	Accor SA	3 223 777	0,01
169 182	Aristocrat Leisure Ltd.	6 563 809	0,03
18 057	CTS Eventim AG & Co. KGaA	1 664 754	0,01
133 587	DraftKings, Inc.	4 603 408	0,02
191 673	Entain PLC	1 976 369	0,01
42 874	Evolution AB	2 929 020	0,01
32 179	FDJ UNITED	892 662	0,00
50 159	Flutter Entertainment PLC	10 786 191	0,04
589 932	Galaxy Entertainment Group Ltd.	2 904 374	0,01
70 546	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	20 264 338	0,08
12 179	Hyatt Hotels Corp.	1 952 537	0,01
43 029	InterContinental Hotels Group PLC	6 053 844	0,02
92 531	Las Vegas Sands Corp.	6 022 843	0,02
48 600	Live Nation Entertainment, Inc.	6 925 500	0,03
644 070	Lottery Corp. Ltd.	2 216 209	0,01
69 796	Marriott International, Inc.	21 653 511	0,09
324 477	Oriental Land Co. Ltd.	6 000 170	0,02
702 757	Sands China Ltd.	1 769 646	0,01
29 918	Toho Co. Ltd.	1 523 147	0,01
331 783	Universal Music Group NV	8 662 202	0,03
52 046	Whitbread PLC	1 785 114	0,01
		120 373 425	**0,48**
Biens ménagers durables			
42 457	Fuji Electric Co. Ltd.	3 209 770	0,01
68 912	Makita Corp.	2 082 594	0,01
12 197	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	4 606 301	0,02
7 044	Schindler Holding AG - Droits de vote	2 502 854	0,01
15 298	Snap-on, Inc.	5 271 691	0,02
437 915	Techtronic Industries Co. Ltd.	5 057 951	0,02
		22 731 161	**0,09**
Produits ménagers			
22 960	Avery Dennison Corp.	4 175 965	0,02
73 736	Church & Dwight Co., Inc.	6 182 764	0,02
35 535	Clorox Co.	3 582 994	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
31 200	Henkel AG & Co. KGaA	2 381 786	0,01
100 834	Kimberly-Clark Corp.	10 173 142	0,04
717 120	Panasonic Holdings Corp.	9 257 663	0,04
1 481	Rational AG	1 150 587	0,00
203 480	Reckitt Benckiser Group PLC	16 426 915	0,07
1 844 321	Sony Group Corp.	47 347 907	0,19
		100 679 723	**0,40**
Industrie			
161 061	3M Co.	25 785 866	0,10
85 538	Alfa Laval AB	4 321 066	0,02
100 160	Alstom SA	2 960 822	0,01
22 245	Axon Enterprise, Inc.	12 633 603	0,05
12 774	Carlisle Cos., Inc.	4 085 892	0,02
83 603	Illinois Tool Works, Inc.	20 591 419	0,08
79 068	Indutrade AB	2 061 868	0,01
48 614	Jardine Matheson Holdings Ltd.	3 324 711	0,01
21 491	Knorr-Bremse AG	2 401 597	0,01
37 957	Parker-Hannifin Corp.	33 362 685	0,13
227 975	Siemens AG	64 031 303	0,26
97 678	Smiths Group PLC	3 090 099	0,01
14 081	Teledyne Technologies, Inc.	7 191 589	0,03
54 113	Textron, Inc.	4 717 030	0,02
58 978	Trelleborg AB	2 512 329	0,01
		193 071 879	**0,77**
Assurances			
77 993	Admiral Group PLC	3 331 765	0,01
382 615	Aegon Ltd.	2 983 766	0,01
153 733	Aflac, Inc.	16 952 138	0,07
43 442	Ageas SA	3 051 025	0,01
3 152 010	AIA Group Ltd.	32 356 343	0,13
115 900	Allianz SE	53 154 398	0,21
78 686	Allstate Corp.	16 378 491	0,07
20 669	American Financial Group, Inc.	2 825 039	0,01
166 216	American International Group, Inc.	14 219 779	0,06
61 416	Aon PLC	21 672 478	0,09
112 147	Arch Capital Group Ltd.	10 757 140	0,04
76 365	Arthur J Gallagher & Co.	19 762 498	0,08
46 979	ASR Nederland NV	3 344 679	0,01
915 724	Aviva PLC	8 429 715	0,03
520 319	AXA SA	25 030 202	0,10
413 510	Berkshire Hathaway, Inc.	207 850 802	0,83
89 063	Brown & Brown, Inc.	7 098 321	0,03
113 977	Chubb Ltd.	35 574 501	0,14
46 777	Cincinnati Financial Corp.	7 639 620	0,03
80 576	Corebridge Financial, Inc.	2 430 978	0,01
1 044 955	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	8 689 903	0,03
89 140	Equitable Holdings, Inc.	4 247 521	0,02
7 344	Erie Indemnity Co.	2 105 158	0,01
12 928	Everest Group Ltd.	4 387 117	0,02
4 588	F&G Annuities & Life, Inc.	141 540	0,00
6 255	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 936 817	0,05
76 467	Fidelity National Financial, Inc.	4 174 334	0,02
255 434	Generali	10 724 807	0,04
57 874	Gjensidige Forsikring ASA	1 732 746	0,01
80 795	Great-West Lifeco, Inc.	3 989 797	0,02
18 228	Hannover Rueck SE	5 698 779	0,02
84 988	Hartford Insurance Group, Inc.	11 711 346	0,05
23 078	Helvetia Baloise Holding AG	6 093 932	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
27 143	iA Financial Corp., Inc.	3 521 313	0,01
729 353	Insurance Australia Group Ltd.	3 881 224	0,02
54 152	Intact Financial Corp.	11 287 872	0,05
522 279	Japan Post Holdings Co. Ltd.	5 499 515	0,02
55 441	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 666 643	0,01
1 706 098	Legal & General Group PLC	6 010 046	0,02
53 343	Loews Corp.	5 617 551	0,02
665 912	M&G PLC	2 565 241	0,01
508 156	Manulife Financial Corp.	18 476 378	0,07
276 739	Mapfre SA	1 391 720	0,01
3 796	Markel Group, Inc.	8 160 071	0,03
147 306	Marsh & McLennan Cos., Inc.	27 328 209	0,11
796 924	Medibank Pvt Ltd.	2 545 543	0,01
170 717	MetLife, Inc.	13 476 400	0,05
384 813	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	9 041 860	0,04
39 147	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	25 847 828	0,10
80 897	NN Group NV	6 245 926	0,02
67 413	Phoenix Financial Ltd.	2 787 811	0,01
203 200	Phoenix Group Holdings PLC	2 014 325	0,01
166 709	Power Corp. of Canada	8 872 093	0,04
67 973	Principal Financial Group, Inc.	5 995 898	0,02
175 533	Progressive Corp.	39 972 375	0,16
105 940	Prudential Financial, Inc.	11 958 507	0,05
773 484	Prudential PLC	11 907 084	0,05
468 885	QBE Insurance Group Ltd.	6 219 123	0,02
725 294	Sampo OYJ	8 799 321	0,04
267 408	Sompo Holdings, Inc.	9 103 251	0,04
1 856 778	Sony Financial Group, Inc.	1 966 411	0,01
168 764	Sun Life Financial, Inc.	10 548 750	0,04
330 625	Suncorp Group Ltd.	3 891 423	0,02
8 545	Swiss Life Holding AG	9 888 364	0,04
90 263	Swiss Re AG	15 135 929	0,06
138 498	T&D Holdings, Inc.	3 194 171	0,01
18 681	Talanx AG	2 496 762	0,01
549 343	Tokio Marine Holdings, Inc.	20 386 795	0,08
67 870	Travelers Cos., Inc.	19 686 372	0,08
105 127	Tryg AS	2 752 319	0,01
103 807	Unipol Assicurazioni SpA	2 507 816	0,01
90 892	W.R. Berkley Corp.	6 373 347	0,03
29 620	Willis Towers Watson PLC	9 733 132	0,04
43 870	Zurich Insurance Group AG	33 324 034	0,13
		972 556 228	**3,89**
Équipements et produits de loisirs			
137 067	Amadeus IT Group SA	10 115 883	0,04
175 241	Bandai Namco Holdings, Inc.	4 664 298	0,02
314 705	Carnival Corp.	9 611 091	0,04
331 702	Nintendo Co. Ltd.	22 421 020	0,09
77 329	Royal Caribbean Cruises Ltd.	21 568 605	0,08
52 000	Sanrio Co. Ltd.	1 631 210	0,01
21 258	Shimano, Inc.	2 242 502	0,01
267 314	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 977 419	0,01
		74 232 028	**0,30**
Machines			
811 120	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	14 609 979	0,06
470 115	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	7 598 292	0,03
117 766	Beijer Ref AB	1 904 685	0,01
66 707	Bloom Energy Corp.	5 796 171	0,02
140 509	Caterpillar, Inc.	80 493 391	0,32

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
252 801	CNH Industrial NV	2 330 825	0,01
93 456	Daifuku Co. Ltd.	2 938 219	0,01
76 950	Deere & Co.	35 825 612	0,14
41 187	Dover Corp.	8 041 350	0,03
138 400	Ebara Corp.	3 252 835	0,01
202 982	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	4 621 634	0,02
112 183	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	2 271 941	0,01
280 175	FANUC Corp.	10 874 890	0,04
81 664	GE Vernova, Inc.	53 373 141	0,21
42 452	GEA Group AG	2 881 779	0,01
50 210	Graco, Inc.	4 115 714	0,02
623 527	Hexagon AB	7 406 192	0,03
1 371 362	Hitachi Ltd.	42 887 598	0,17
22 659	IDEX Corp.	4 031 942	0,02
119 287	Ingersoll Rand, Inc.	9 449 916	0,04
57 949	Keyence Corp.	20 954 731	0,08
284 911	Komatsu Ltd.	9 088 360	0,04
102 078	Kone OYJ	7 260 270	0,03
291 943	Kubota Corp.	4 128 308	0,02
197 706	Metso OYJ	3 478 295	0,01
576 602	Mitsubishi Electric Corp.	16 866 376	0,07
960 084	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	23 520 511	0,09
15 468	Nordson Corp.	3 718 971	0,02
118 150	Otis Worldwide Corp.	10 320 403	0,04
33 770	Rockwell Automation, Inc.	13 138 894	0,05
320 005	Sandvik AB	10 434 493	0,04
232 492	Siemens Energy AG	32 875 263	0,13
17 293	SMC Corp.	6 008 337	0,03
21 301	Spirax Group PLC	1 953 992	0,01
108 386	Vertiv Holdings Co.	17 559 616	0,07
145 543	Wartsila OYJ Abp	5 196 365	0,02
52 296	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	11 162 581	0,05
72 884	Xylem, Inc.	9 925 343	0,04
		512 297 215	**2,05**
Médias			
204 780	Bollore SE	1 152 976	0,00
26 603	Charter Communications, Inc.	5 553 376	0,02
1 104 777	Comcast Corp.	33 021 785	0,13
63 335	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 627 888	0,02
45 869	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 978 274	0,01
399 886	Informa PLC	4 754 740	0,02
65 454	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	6 447 874	0,03
110 095	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 875 681	0,01
95 903	Omnicom Group, Inc.	7 744 167	0,03
172 804	Pearson PLC	2 440 514	0,01
68 391	Publicis Groupe SA	7 118 122	0,03
46 784	Thomson Reuters Corp.	6 182 007	0,03
134 598	Trade Desk, Inc.	5 109 340	0,02
540 088	Walt Disney Co.	61 445 812	0,25
704 269	Warner Bros Discovery, Inc.	20 297 033	0,08
		171 749 589	**0,69**
Métaux et mines			
150 813	Agnico Eagle Mines Ltd.	25 608 779	0,10
122 241	Alamos Gold, Inc.	4 726 444	0,02
339 587	Anglo American PLC	14 091 088	0,06
118 123	Antofagasta PLC	5 209 718	0,02
136 767	ArcelorMittal SA	6 278 873	0,03
510 904	Barrick Mining Corp.	22 284 844	0,09

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 521 204	BHP Group Ltd.	46 145 721	0,18
85 565	Boliden AB	4 781 868	0,02
129 332	Cameco Corp.	11 858 067	0,05
57 855	Endeavour Mining PLC	3 013 107	0,01
582 082	Evolution Mining Ltd.	4 921 885	0,02
223 715	First Quantum Minerals Ltd.	6 005 991	0,02
508 305	Fortescue Ltd.	7 460 578	0,03
58 003	Franco-Nevada Corp.	12 038 981	0,05
430 368	Freeport-McMoRan, Inc.	21 858 391	0,09
66 223	Fresnillo PLC	2 969 701	0,01
3 036 622	Glencore PLC	16 605 158	0,07
230 567	Ivanhoe Mines Ltd.	2 625 680	0,01
172 394	JFE Holdings, Inc.	2 196 925	0,01
166 900	JX Advanced Metals Corp.	2 086 982	0,01
368 690	Kinross Gold Corp.	10 398 363	0,04
31 490	Lundin Gold, Inc.	2 619 362	0,01
200 385	Lundin Mining Corp.	4 312 499	0,02
271 343	Lynas Rare Earths Ltd.	2 250 956	0,01
329 906	Newmont Corp.	32 941 114	0,13
1 454 288	Nippon Steel Corp.	5 954 653	0,02
406 943	Norsk Hydro ASA	3 154 894	0,01
419 238	Northern Star Resources Ltd.	7 472 874	0,03
69 126	Nucor Corp.	11 275 142	0,04
130 764	Pan American Silver Corp.	6 788 376	0,03
86 516	Prysmian SpA	8 776 965	0,03
15 303	Reliance, Inc.	4 420 578	0,02
111 296	Rio Tinto Ltd.	10 896 645	0,04
338 360	Rio Tinto PLC	27 279 353	0,11
110 529	SKF AB	2 947 024	0,01
1 305 840	South32 Ltd.	3 100 045	0,01
41 333	Steel Dynamics, Inc.	7 003 877	0,03
74 417	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	3 018 079	0,01
135 985	Teck Resources Ltd.	6 518 748	0,03
112 394	Tenaris SA	2 179 340	0,01
8 135	VAT Group AG	3 962 507	0,02
135 978	Wheaton Precious Metals Corp.	16 006 865	0,06
		406 047 040	**1,62**
Pétrole et gaz			
94 133	Aker BP ASA	2 397 455	0,01
390 769	APA Group	2 337 441	0,01
169 545	ARC Resources Ltd.	3 184 960	0,01
295 999	Baker Hughes Co.	13 479 794	0,05
4 719 305	BP PLC	27 472 843	0,11
631 528	Canadian Natural Resources Ltd.	21 418 739	0,09
425 502	Cenovus Energy, Inc.	7 207 847	0,03
65 932	Cheniere Energy, Inc.	12 816 521	0,05
578 236	Chevron Corp.	88 128 949	0,35
376 389	ConocoPhillips	35 233 774	0,14
228 748	Coterra Energy, Inc.	6 020 647	0,02
28 638	DCC PLC	1 783 454	0,01
178 058	Devon Energy Corp.	6 522 265	0,03
55 734	Diamondback Energy, Inc.	8 378 492	0,03
653 308	Enbridge, Inc.	31 303 498	0,12
823 036	ENEOS Holdings, Inc.	5 812 631	0,02
612 971	Eni SpA	11 619 252	0,05
163 079	EOG Resources, Inc.	17 124 926	0,07
187 268	EQT Corp.	10 037 565	0,04
237 668	Equinor ASA	5 584 233	0,02
71 335	Expand Energy Corp.	7 872 531	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
1 278 777	Exxon Mobil Corp.	153 888 024	0,61
122 053	Galp Energia SGPS SA	2 097 140	0,01
255 392	Halliburton Co.	7 217 378	0,03
218 795	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 651 309	0,01
54 296	Imperial Oil Ltd.	4 697 005	0,02
256 081	Inpex Corp.	5 108 713	0,02
66 310	Keyera Corp.	2 128 499	0,01
594 497	Kinder Morgan, Inc.	16 342 723	0,06
91 780	Marathon Petroleum Corp.	14 926 181	0,06
126 301	Neste OYJ	2 879 168	0,01
221 574	Occidental Petroleum Corp.	9 111 123	0,04
45 883	OMV AG	2 560 725	0,01
189 401	ONEOK, Inc.	13 920 973	0,06
174 580	Pembina Pipeline Corp.	6 659 703	0,03
122 414	Phillips 66	15 796 303	0,06
347 767	Repsol SA	6 504 330	0,03
983 978	Santos Ltd.	4 048 542	0,02
1 737 291	Shell PLC	64 026 747	0,26
450 004	SLB Ltd.	17 271 154	0,07
367 688	Suncor Energy, Inc.	16 341 093	0,06
65 865	Targa Resources Corp.	12 152 092	0,05
312 366	TC Energy Corp.	17 223 142	0,07
16 911	Texas Pacific Land Corp.	4 857 177	0,02
595 649	TotalEnergies SE	38 888 556	0,15
109 713	Tourmaline Oil Corp.	4 927 981	0,02
93 195	Valero Energy Corp.	15 171 214	0,06
357 893	Whitecap Resources, Inc.	3 002 568	0,01
362 356	Williams Cos., Inc.	21 781 219	0,09
568 860	Woodside Energy Group Ltd.	8 948 730	0,04
		819 867 329	**3,28**
Produits personnels			
30 119	Beiersdorf AG	3 313 768	0,01
229 368	Colgate-Palmolive Co.	18 124 659	0,07
183 054	Essity AB	5 265 970	0,02
68 470	Estee Lauder Cos., Inc.	7 170 178	0,03
2 672 466	Haleon PLC	13 472 558	0,05
141 890	Kao Corp.	5 667 634	0,02
582 608	Kenvue, Inc.	10 049 988	0,04
72 060	L'Oreal SA	31 025 690	0,13
702 041	Procter & Gamble Co.	100 609 496	0,40
119 823	Shiseido Co. Ltd.	1 741 407	0,01
323 375	Unicharm Corp.	1 846 443	0,01
653 050	Unilever PLC	42 685 102	0,17
		240 972 893	**0,96**
Laboratoires pharmaceutiques			
529 540	AbbVie, Inc.	120 994 595	0,48
544 480	Astellas Pharma, Inc.	7 270 386	0,03
464 945	AstraZeneca PLC	86 239 087	0,34
294 383	Bayer AG	12 795 773	0,05
85 893	Becton Dickinson & Co.	16 669 255	0,07
607 484	Bristol-Myers Squibb Co.	32 767 687	0,13
71 504	Cardinal Health, Inc.	14 694 072	0,06
55 185	Cencora, Inc.	18 638 734	0,07
202 597	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	10 654 292	0,04
80 067	Cigna Group	22 036 840	0,09
380 494	CVS Health Corp.	30 196 004	0,12
540 013	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	11 534 426	0,05
117 913	Dexcom, Inc.	7 825 886	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
80 419	Eisai Co. Ltd.	2 390 842	0,01
241 409	Eli Lilly & Co.	259 437 424	1,04
46 385	Galderma Group AG	9 490 702	0,04
101 809	Grifols SA	1 279 395	0,00
1 223 752	GSK PLC	30 031 401	0,12
48 155	Hikma Pharmaceuticals PLC	1 003 948	0,00
10 914	Ipsen SA	1 525 336	0,01
722 406	Johnson & Johnson	149 501 922	0,60
73 678	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1 187 817	0,00
37 456	McKesson Corp.	30 724 782	0,12
751 320	Merck & Co., Inc.	79 083 943	0,32
39 064	Merck KGaA	5 624 733	0,02
28 916	Neurocrine Biosciences, Inc.	4 101 156	0,02
570 274	Novartis AG	78 891 802	0,31
965 532	Novo Nordisk AS	49 380 351	0,20
32 600	Orion OYJ	2 436 973	0,01
130 125	Otsuka Holdings Co. Ltd.	7 366 099	0,03
1 703 756	Pfizer, Inc.	42 423 524	0,17
32 031	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 826 018	0,01
210 276	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	87 109 603	0,35
9 262	Roche Holding AG - Droits de vote	3 918 741	0,01
125 482	Sandoz Group AG	9 161 097	0,04
333 236	Sanofi SA	32 374 060	0,13
229 014	Shionogi & Co. Ltd.	4 150 874	0,02
1 556 034	Sigma Healthcare Ltd.	3 050 665	0,01
476 643	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	14 702 663	0,06
343 034	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	10 706 091	0,04
38 239	UCB SA	10 715 482	0,04
133 227	Zoetis, Inc.	16 762 621	0,07
		1 342 677 102	**5,36**
Immobilier			
12 713	Azrieli Group Ltd.	1 437 996	0,00
89 312	CBRE Group, Inc.	14 360 476	0,06
558 534	CK Asset Holdings Ltd.	2 821 553	0,01
128 435	CoStar Group, Inc.	8 635 969	0,03
84 082	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 601 766	0,01
215 084	Fastighets AB Balder	1 591 176	0,01
11 835	FirstService Corp.	1 842 919	0,01
435 083	Henderson Land Development Co. Ltd.	1 572 973	0,01
323 989	Hongkong Land Holdings Ltd.	2 251 724	0,01
136 931	Hulic Co. Ltd.	1 497 772	0,01
22 638	LEG Immobilien SE	1 655 054	0,01
318 494	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	7 763 983	0,03
793 523	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	9 013 798	0,04
15 831	REA Group Ltd.	1 936 030	0,01
68 779	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 474 241	0,00
1 057 078	Sino Land Co. Ltd.	1 387 979	0,00
182 178	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	4 569 995	0,02
440 562	Sun Hung Kai Properties Ltd.	5 360 213	0,02
109 896	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	885 267	0,00
24 068	Swiss Prime Site AG	3 742 730	0,01
225 285	Vonovia SE	6 492 943	0,03
353 777	Wharf Holdings Ltd.	988 130	0,00
483 693	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1 527 484	0,01
		84 412 171	**0,34**
Société civile de placement immobilier			
47 623	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2 330 670	0,01
96 485	American Homes 4 Rent	3 097 168	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
140 086	American Tower Corp.	24 594 899	0,10
192 330	Annaly Capital Management, Inc.	4 300 499	0,02
42 648	AvalonBay Communities, Inc.	7 732 509	0,03
43 523	BXP, Inc.	2 936 932	0,01
1 195 950	CapitaLand Ascendas REIT	2 631 834	0,01
1 828 809	CapitaLand Integrated Commercial Trust	3 398 797	0,01
16 805	Covivio SA	1 118 081	0,00
130 485	Crown Castle, Inc.	11 596 202	0,05
103 915	Digital Realty Trust, Inc.	16 076 690	0,06
29 234	Equinix, Inc.	22 397 921	0,09
52 330	Equity LifeStyle Properties, Inc.	3 171 721	0,01
108 462	Equity Residential	6 837 444	0,03
19 590	Essex Property Trust, Inc.	5 126 311	0,02
65 345	Extra Space Storage, Inc.	8 509 226	0,03
82 884	Gaming & Leisure Properties, Inc.	3 704 086	0,02
13 215	Gecina SA	1 255 597	0,01
617 093	Goodman Group	12 748 529	0,05
203 334	Healthpeak Properties, Inc.	3 269 611	0,01
170 148	Invitation Homes, Inc.	4 728 413	0,02
88 383	Iron Mountain, Inc.	7 331 370	0,03
197 602	Kimco Realty Corp.	4 005 393	0,02
74 611	Klepierre SA	2 956 533	0,01
209 327	Land Securities Group PLC	1 751 273	0,01
792 009	Link REIT	3 534 964	0,01
35 470	Mid-America Apartment Communities, Inc.	4 927 138	0,02
2 332	Nippon Building Fund, Inc.	2 126 019	0,01
280 881	Prologis, Inc.	35 857 268	0,14
46 984	Public Storage	12 192 348	0,05
271 105	Realty Income Corp.	15 282 189	0,06
49 986	Regency Centers Corp.	3 450 534	0,01
32 188	SBA Communications Corp.	6 226 125	0,03
1 631 898	Scentre Group	4 570 570	0,02
399 642	Segro PLC	3 872 426	0,02
97 816	Simon Property Group, Inc.	18 106 720	0,07
715 477	Stockland	2 733 873	0,01
38 236	Sun Communities, Inc.	4 737 823	0,02
94 810	UDR, Inc.	3 477 631	0,01
9 989	Unibail-Rodamco-Westfield	1 088 222	0,00
26 485	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	2 885 330	0,01
135 405	Ventas, Inc.	10 477 639	0,04
316 320	VICI Properties, Inc.	8 894 918	0,04
1 161 819	Vicinity Ltd.	1 983 382	0,01
200 609	Welltower, Inc.	37 235 036	0,15
219 021	Weyerhaeuser Co.	5 188 607	0,02
66 846	WP Carey, Inc.	4 302 209	0,02
		360 758 680	**1,44**
Commerce de détail			
224 361	Alimentation Couche-Tard, Inc.	12 269 269	0,05
94 306	Associated British Foods PLC	2 698 020	0,01
5 017	AutoZone, Inc.	17 015 155	0,07
25 437	Avolta AG	1 513 538	0,01
58 103	Best Buy Co., Inc.	3 888 834	0,01
18 622	Burlington Stores, Inc.	5 378 965	0,02
14 951	Canadian Tire Corp. Ltd.	1 897 193	0,01
39 358	Carvana Co.	16 609 863	0,07
406 443	Chipotle Mexican Grill, Inc.	15 038 391	0,06
161 557	Cie Financiere Richemont SA	35 084 736	0,14
132 941	Costco Wholesale Corp.	114 640 342	0,46
34 977	Darden Restaurants, Inc.	6 436 467	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
20 104	Dick's Sporting Goods, Inc.	3 979 989	0,02
67 630	Dollar General Corp.	8 979 235	0,04
59 188	Dollar Tree, Inc.	7 280 716	0,03
83 081	Dollarama, Inc.	12 433 512	0,05
9 744	Domino's Pizza, Inc.	4 061 494	0,02
56 836	Fast Retailing Co. Ltd.	20 646 539	0,08
59 051	Ferguson Enterprises, Inc.	13 146 524	0,05
40 606	Genuine Parts Co.	4 992 914	0,02
147 835	H & M Hennes & Mauritz AB	2 981 139	0,01
298 156	Home Depot, Inc.	102 595 480	0,41
326 677	Industria de Diseno Textil SA	21 615 741	0,09
870 178	JD Sports Fashion PLC	988 547	0,00
515 950	Kingfisher PLC	2 170 070	0,01
167 948	Lowe's Cos., Inc.	40 502 340	0,16
33 223	Lululemon Athletica, Inc.	6 904 072	0,03
96 188	MatsukiyoCocokara & Co.	1 664 244	0,01
214 437	McDonald's Corp.	65 538 380	0,26
67 355	Moncler SpA	4 344 453	0,02
35 018	Next PLC	6 443 410	0,03
127 560	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 231 863	0,01
256 799	O'Reilly Automotive, Inc.	23 422 637	0,09
548 773	Pan Pacific International Holdings Corp.	3 264 034	0,01
23 665	Pandora AS	2 633 083	0,01
95 325	Restaurant Brands International, Inc.	6 513 324	0,03
97 993	Ross Stores, Inc.	17 652 459	0,07
151 398	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	2 687 098	0,01
339 040	Starbucks Corp.	28 550 558	0,11
8 373	Swatch Group AG	1 778 173	0,01
137 668	Target Corp.	13 457 047	0,05
334 265	TJX Cos., Inc.	51 346 447	0,20
94 489	Tokyo Gas Co. Ltd.	3 740 497	0,01
158 877	Tractor Supply Co.	7 945 439	0,03
79 083	Tsuruha Holdings, Inc.	1 452 045	0,01
13 441	Ulta Beauty, Inc.	8 131 939	0,03
1 315 379	Walmart, Inc.	146 546 374	0,58
338 704	Wesfarmers Ltd.	18 315 369	0,07
36 942	Williams-Sonoma, Inc.	6 597 472	0,03
84 732	Yum! Brands, Inc.	12 818 257	0,05
67 263	Zalando SE	2 001 786	0,01
29 915	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 712 891	0,01
		926 538 364	**3,70**
Semi-conducteurs			
486 825	Advanced Micro Devices, Inc.	104 258 442	0,42
230 644	Advantest Corp.	28 892 117	0,12
148 566	Analog Devices, Inc.	40 291 099	0,16
238 979	Applied Materials, Inc.	61 415 213	0,25
14 041	ASM International NV	8 535 462	0,03
116 440	ASML Holding NV	126 004 233	0,50
39 832	Astera Labs, Inc.	6 626 452	0,03
21 877	BE Semiconductor Industries NV	3 436 500	0,01
1 345 753	Broadcom, Inc.	465 765 113	1,86
27 667	Disco Corp.	8 502 468	0,03
45 303	Entegris, Inc.	3 816 778	0,01
19 029	Hensoldt AG	1 640 389	0,01
396 369	Infineon Technologies AG	17 563 910	0,07
1 355 765	Intel Corp.	50 027 728	0,20
56 700	Kioxia Holdings Corp.	3 774 695	0,01
39 506	KLA Corp.	48 002 950	0,19
378 308	Lam Research Corp.	64 758 763	0,26

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
23 149	Lasertec Corp.	4 378 144	0,02
257 243	Marvell Technology, Inc.	21 860 510	0,09
161 690	Microchip Technology, Inc.	10 302 887	0,04
336 724	Micron Technology, Inc.	96 104 397	0,38
14 386	Monolithic Power Systems, Inc.	13 038 895	0,05
8 777	Nova Ltd.	2 935 948	0,01
7 292 038	NVIDIA Corp.	1 359 965 087	5,43
75 656	NXP Semiconductors NV	16 421 891	0,07
121 769	ON Semiconductor Corp.	6 593 791	0,03
321 976	QUALCOMM, Inc.	55 073 995	0,22
532 323	Renesas Electronics Corp.	7 267 672	0,03
212 374	STMicroelectronics NV	5 597 047	0,02
47 910	Teradyne, Inc.	9 273 460	0,04
272 728	Texas Instruments, Inc.	47 315 581	0,19
134 215	Tokyo Electron Ltd.	29 386 958	0,12
		2 728 828 575	**10,90**
Logiciels			
125 567	Adobe, Inc.	43 947 194	0,18
69 133	AppLovin Corp.	46 583 198	0,19
49 197	Atlassian Corp.	7 976 802	0,03
63 791	Autodesk, Inc.	18 882 774	0,08
46 352	Bentley Systems, Inc.	1 769 024	0,01
35 187	Broadridge Financial Solutions, Inc.	7 852 683	0,03
81 989	Cadence Design Systems, Inc.	25 628 122	0,10
103 784	Capcom Co. Ltd.	2 417 400	0,01
93 885	Cloudflare, Inc.	18 509 428	0,07
6 021	Constellation Software, Inc.	14 501 353	0,06
51 536	CoreWeave, Inc.	3 690 493	0,01
201 360	Dassault Systemes SE	5 637 859	0,02
92 153	Datadog, Inc.	12 531 887	0,05
24 772	Descartes Systems Group, Inc.	2 176 033	0,01
63 537	Docusign, Inc.	4 345 931	0,02
90 315	Dynatrace, Inc.	3 914 252	0,02
71 509	Electronic Arts, Inc.	14 611 434	0,06
7 200	Fair Isaac Corp.	12 172 464	0,05
157 295	Fidelity National Information Services, Inc.	10 453 826	0,04
166 538	Fiserv, Inc.	11 186 357	0,04
14 967	HubSpot, Inc.	6 006 257	0,02
83 376	Intuit, Inc.	55 229 930	0,22
88 460	IonQ, Inc.	3 969 200	0,02
21 186	Jack Henry & Associates, Inc.	3 866 021	0,02
30 091	Konami Group Corp.	4 094 810	0,02
2 118 242	Microsoft Corp.	1 024 424 196	4,09
12 829	Monday.com Ltd.	1 893 047	0,01
24 421	MongoDB, Inc.	10 249 250	0,04
23 155	MSCI, Inc.	13 284 718	0,05
16 711	Nemetschek SE	1 821 315	0,01
111 101	Nexon Co. Ltd.	2 712 581	0,01
78 989	Nutanix, Inc.	4 082 941	0,02
75 129	Open Text Corp.	2 449 948	0,01
513 110	Oracle Corp.	100 010 270	0,40
11 165	Oracle Corp. Japan	939 528	0,00
681 808	Palantir Technologies, Inc.	121 191 372	0,48
97 115	Paychex, Inc.	10 894 361	0,04
15 067	Paycom Software, Inc.	2 401 077	0,01
16 626	Pro Medicus Ltd.	2 448 796	0,01
36 008	PTC, Inc.	6 272 954	0,02
174 490	ROBLOX Corp.	14 138 925	0,06
32 009	Roper Technologies, Inc.	14 248 166	0,06

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
284 376	Sage Group PLC	4 142 473	0,02
286 521	Salesforce, Inc.	75 902 278	0,30
104 165	Samsara, Inc.	3 692 649	0,01
312 922	SAP SE	76 571 002	0,31
311 969	ServiceNow, Inc.	47 790 531	0,19
96 561	Snowflake, Inc.	21 181 621	0,08
66 501	SS&C Technologies Holdings, Inc.	5 813 517	0,02
78 157	Strategy, Inc.	11 875 956	0,05
55 496	Synopsys, Inc.	26 067 581	0,10
55 358	Take-Two Interactive Software, Inc.	14 173 309	0,06
63 689	TIS, Inc.	2 136 037	0,01
46 998	Twilio, Inc.	6 684 996	0,03
12 915	Tyler Technologies, Inc.	5 862 764	0,02
46 984	Veeva Systems, Inc.	10 488 238	0,04
62 528	WiseTech Global Ltd.	2 854 562	0,01
66 345	Workday, Inc.	14 249 579	0,06
48 354	Xero Ltd.	3 676 559	0,01
74 198	Zoom Communications, Inc.	6 402 545	0,03
		2 014 984 374	**8,05**
Textiles et vêtements			
52 010	adidas AG	10 326 110	0,04
213 647	Asics Corp.	5 118 150	0,02
44 765	Deckers Outdoor Corp.	4 640 788	0,02
52 777	Gildan Activewear, Inc.	3 303 111	0,01
9 476	Hermes International SCA	23 615 936	0,10
22 501	Kering SA	7 954 320	0,03
74 938	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	56 767 078	0,23
356 809	NIKE, Inc.	22 732 301	0,09
62 103	Tapestry, Inc.	7 934 900	0,03
		142 392 694	**0,57**
Transports			
878	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	2 021 184	0,01
1 169	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	2 691 075	0,01
157 761	Canadian National Railway Co.	15 623 604	0,06
272 083	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	20 057 623	0,08
232 574	Central Japan Railway Co.	6 435 124	0,03
36 097	CH Robinson Worldwide, Inc.	5 802 954	0,02
559 231	CSX Corp.	20 272 124	0,08
287 963	Deutsche Post AG	15 804 006	0,06
60 999	DSV AS	15 490 500	0,06
289 608	East Japan Railway Co.	7 634 440	0,03
40 003	Expeditors International of Washington, Inc.	5 960 847	0,02
67 250	FedEx Corp.	19 425 835	0,08
87 193	Getlink SE	1 610 813	0,01
73 195	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 841 257	0,01
74 961	InPost SA	921 758	0,00
23 151	JB Hunt Transport Services, Inc.	4 499 165	0,02
101 663	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1 414 571	0,01
13 977	Kuehne & Nagel International AG	3 021 220	0,01
107 267	Mitsui OSK Lines Ltd.	3 223 245	0,01
450 412	MTR Corp. Ltd.	1 724 453	0,01
129 739	Nippon Yusen KK	4 203 098	0,02
67 998	Norfolk Southern Corp.	19 632 383	0,08
56 647	Old Dominion Freight Line, Inc.	8 882 250	0,03
136 939	Poste Italiane SpA	3 454 587	0,01
63 000	Seibu Holdings, Inc.	1 729 892	0,01
92 662	SG Holdings Co. Ltd.	847 434	0,00
411 165	SITC International Holdings Co. Ltd.	1 471 710	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,29 % (31 décembre 2024 – 99,48 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
23 083	TFI International, Inc.	2 389 046	0,01
84 087	Tokyo Metro Co. Ltd.	855 381	0,00
157 956	Tokyu Corp.	1 844 138	0,01
177 909	Union Pacific Corp.	41 153 910	0,16
219 099	United Parcel Service, Inc.	21 732 430	0,09
129 838	West Japan Railway Co.	2 589 388	0,01
		266 261 445	**1,06**
Eau			
59 723	American Water Works Co., Inc.	7 793 851	0,03
84 107	Essential Utilities, Inc.	3 226 345	0,01
76 684	Severn Trent PLC	2 876 680	0,01
196 437	United Utilities Group PLC	3 154 757	0,01
189 318	Veolia Environnement SA	6 608 082	0,03
		23 659 715	**0,09**
Total des Actions		**24 850 922 706**	**99,29**

Exchange Traded Funds – 0,05 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

32 000	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 478 051	0,01
30 000	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1 408 821	0,00
56 000	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	2 272 659	0,01
48 000	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	6 734 016	0,03
Total des Exchange Traded Funds		**11 893 547**	**0,05**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,13 % (31 décembre 2024 - 0,11 %)

2 683	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	33 011 164	0,13
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**33 011 164**	**0,13**

Actions privilégiées - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)

Automobiles			
16 646	Bayerische Motoren Werke AG	1 788 816	0,01
32 952	Dr. Ing hc F Porsche AG	1 765 516	0,00
44 036	Porsche Automobil Holding SE	2 064 587	0,01
61 149	Volkswagen AG	7 436 596	0,03
		13 055 515	**0,05**
Produits électroniques			
7 584	Sartorius AG	2 201 819	0,01
		2 201 819	**0,01**
Produits ménagers			
48 977	Henkel AG & Co. KGaA	4 002 316	0,02
		4 002 316	**0,02**
Total des actions privilégiées		**19 259 650**	**0,08**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
4 125	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**24 915 087 067**	**99,55**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,02) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	144 788 302	20/03/2026	823 899	0,01
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**823 899**	**0,01**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**823 899**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**823 899**	**0,01**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	AUD	62 400	GBP	31 036	(126)	0,00
02/02/2026	CAD	124 400	GBP	67 573	(5)	0,00
02/02/2026	CHF	519 069	AUD	985 597	(251)	0,00
02/02/2026	CHF	21 036	AUD	39 808	80	0,00
02/02/2026	CHF	1 165 495	CAD	2 022 737	(2 278)	0,00
02/02/2026	CHF	13 087	CAD	22 680	(1)	0,00
02/02/2026	CHF	154 283	DKK	1 242 463	(380)	0,00
02/02/2026	CHF	8 618	DKK	69 301	(5)	0,00
02/02/2026	CHF	2 945 072	EUR	3 177 030	(7 960)	0,00
02/02/2026	CHF	40 810	EUR	43 957	(32)	0,00
02/02/2026	CHF	1 202 121	GBP	1 132 404	(1 284)	0,00
02/02/2026	CHF	47 786	GBP	44 976	1	0,00
02/02/2026	CHF	49 600	GBP	46 682	3	0,00
02/02/2026	CHF	148 616	HKD	1 467 965	(656)	0,00
02/02/2026	CHF	10 225	HKD	100 793	(19)	0,00
02/02/2026	CHF	52 726	ILS	213 288	(174)	0,00
02/02/2026	CHF	53 008	JPY	10 483 853	59	0,00
02/02/2026	CHF	1 832 725	JPY	362 300 517	3 140	0,00
02/02/2026	CHF	48 835	NOK	623 114	39	0,00
02/02/2026	CHF	11 438	NZD	24 998	90	0,00
02/02/2026	CHF	263 783	SEK	3 076 544	(290)	0,00
02/02/2026	CHF	10 262	SEK	119 486	11	0,00
02/02/2026	CHF	107 418	SGD	175 073	(409)	0,00
02/02/2026	CHF	11 153	SGD	18 135	(9)	0,00
02/02/2026	CHF	24 574 130	USD	31 226 062	(116 943)	0,00
02/02/2026	CHF	347 697	USD	440 935	(775)	0,00
02/02/2026	DKK	79 800	GBP	9 341	5	0,00
02/02/2026	EUR	35 790	AUD	62 900	138	0,00
02/02/2026	EUR	172 775	AUD	303 644	666	0,00
02/02/2026	EUR	4 798 642	AUD	8 446 310	9 879	0,00
02/02/2026	EUR	77 935	CAD	125 400	41	0,00
02/02/2026	EUR	81 715	CAD	131 483	43	0,00
02/02/2026	EUR	10 767 517	CAD	17 322 391	7 800	0,00
02/02/2026	EUR	53 852	CHF	50 000	34	0,00
02/02/2026	EUR	343 870	CHF	319 274	215	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Contrats de change à terme ouverts - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,01) %) (suite)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	7 159 383	CHF	6 636 956	17 575	0,00
02/02/2026	EUR	1 411 397	DKK	10 539 032	(119)	0,00
02/02/2026	EUR	10 769	DKK	80 400	1	0,00
02/02/2026	EUR	87 661	DKK	654 468	9	0,00
02/02/2026	EUR	82 609	GBP	72 200	40	0,00
02/02/2026	EUR	196 000	GBP	171 301	97	0,00
02/02/2026	EUR	394 508	GBP	344 799	190	0,00
02/02/2026	EUR	11 110 269	GBP	9 701 981	16 597	0,00
02/02/2026	EUR	1 432 459	HKD	13 116 556	(2 322)	0,00
02/02/2026	EUR	10 507	HKD	96 200	(16)	0,00
02/02/2026	EUR	486 281	ILS	1 823 486	(271)	0,00
02/02/2026	EUR	3 715	ILS	13 900	8	0,00
02/02/2026	EUR	124 475	JPY	22 856 600	212	0,00
02/02/2026	EUR	426 445	JPY	78 305 545	728	0,00
02/02/2026	EUR	16 926 937	JPY	3 102 724 648	63 876	0,00
02/02/2026	EUR	3 205	NOK	37 900	11	0,00
02/02/2026	EUR	428 663	NOK	5 070 461	1 371	0,00
02/02/2026	EUR	987	NZD	2 000	9	0,00
02/02/2026	EUR	115 347	NZD	233 693	1 122	0,00
02/02/2026	EUR	18 131	SEK	196 000	29	0,00
02/02/2026	EUR	105 883	SEK	1 144 647	170	0,00
02/02/2026	EUR	2 415 920	SEK	26 127 596	2 764	0,00
02/02/2026	EUR	1 043 020	SGD	1 575 867	(1 101)	0,00
02/02/2026	EUR	7 815	SGD	11 800	(3)	0,00
02/02/2026	EUR	226 923 011	USD	267 414 926	(551 595)	0,00
02/02/2026	EUR	2 381 726	USD	2 804 754	(3 825)	0,00
02/02/2026	EUR	1 648 757	USD	1 941 600	(2 648)	0,00
02/02/2026	GBP	239 001	AUD	480 522	967	0,00
02/02/2026	GBP	5 193 267	AUD	10 467 703	3 392	0,00
02/02/2026	GBP	11 668 243	CAD	21 497 569	(11 275)	0,00
02/02/2026	GBP	185 382	CAD	341 282	15	0,00
02/02/2026	GBP	448 061	CHF	476 066	(24)	0,00
02/02/2026	GBP	7 750 628	CHF	8 227 794	8 792	0,00
02/02/2026	GBP	1 537 328	DKK	13 148 608	(3 244)	0,00
02/02/2026	GBP	100 318	DKK	857 060	(62)	0,00
02/02/2026	GBP	29 484 162	EUR	33 765 170	(51 903)	0,00
02/02/2026	GBP	546 409	EUR	625 214	(337)	0,00
02/02/2026	GBP	1 509 132	HKD	15 824 778	(5 423)	0,00
02/02/2026	GBP	88 297	HKD	924 802	(178)	0,00
02/02/2026	GBP	530 622	ILS	2 278 757	(1 301)	0,00
02/02/2026	GBP	616 547	JPY	129 560 300	700	0,00
02/02/2026	GBP	18 338 340	JPY	3 850 647 412	39 670	0,00
02/02/2026	GBP	463 750	NOK	6 282 003	878	0,00
02/02/2026	GBP	114 171	NZD	264 900	1 068	0,00
02/02/2026	GBP	2 538 795	SEK	31 448 789	(1 766)	0,00
02/02/2026	GBP	216 246	SEK	2 675 122	239	0,00
02/02/2026	GBP	1 124 673	SGD	1 945 970	(3 349)	0,00
02/02/2026	GBP	245 868 307	USD	331 869 353	(1 176 329)	(0,01)
02/02/2026	GBP	4 629 893	USD	6 238 238	(11 029)	0,00
02/02/2026	HKD	95 400	GBP	9 109	18	0,00
02/02/2026	ILS	13 800	GBP	3 224	(6)	0,00
02/02/2026	JPY	22 678 800	GBP	107 929	(130)	0,00
02/02/2026	NOK	37 600	GBP	2 779	(10)	0,00
02/02/2026	NZD	2 000	GBP	863	(9)	0,00
02/02/2026	SEK	194 400	GBP	15 716	(19)	0,00
02/02/2026	SGD	11 800	GBP	6 831	6	0,00
02/02/2026	USD	1 926 500	GBP	1 429 853	3 347	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**186 145**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 959 891)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 773 746)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 773 746)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(949 847)**	**0,00**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	24 914 137 220	99,55
Autre Actif net - 0,45 % (31 décembre 2024 - 0,29 %)	112 742 231	0,45
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**25 026 879 451**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,36
Exchange Traded Funds	0,05
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,13
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,46
Actif total	100,00

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,43 % (31 décembre 2024 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier			
2 001	Allreal Holding AG	438 713	2,29
96 664	Aroundtown SA	255 966	1,34
31 189	Atrium Ljungberg AB	95 681	0,50
4 121	CA Immobilien Anlagen AG	92 805	0,48
46 685	Castellum AB	458 786	2,39
5 734	Catena AB	238 744	1,25
10 488	Cibus Nordic Real Estate AB publ	142 349	0,74
10 576	Citycon OYJ	42 156	0,22
108 316	Corem Property Group AB	43 478	0,23
1 417	Deutsche EuroShop AG	26 696	0,14
6 713	Deutsche Wohnen SE	138 959	0,73
13 712	Dios Fastigheter AB	83 143	0,43
6 006	Entra ASA	58 607	0,31
25 653	Fabege AB	195 590	1,02
94 273	Fastighets AB Balder	593 831	3,10
6 362	FastPartner AB	27 882	0,15
9 286	Grand City Properties SA	91 374	0,48
6 897	Heba Fastighets AB	19 556	0,10
573	Hiag Immobilien Holding AG	73 037	0,38
13 799	Hufvudstaden AB	158 038	0,82
8 616	Intea Fastigheter AB	52 562	0,27
733	Intershop Holding AG	129 512	0,68
265	Investis Holding SA	41 154	0,21
20 739	Kojamo OYJ	212 160	1,11
10 306	LEG Immobilien SE	641 549	3,35
37 684	Logistea AB	49 911	0,26
1 013	Mobimo Holding AG	398 468	2,08
11 474	Neobo Fastigheter AB	19 616	0,10
4 281	NP3 Fastigheter AB	102 408	0,53
21 699	Nyfosa AB	148 908	0,78
14 412	Pandox AB	270 216	1,41
5 925	Peach Property Group AG	40 054	0,21
8 542	Platzer Fastigheter Holding AB	58 777	0,31
6 218	PSP Swiss Property AG	958 971	5,00
20 794	Public Property Invest AS	40 898	0,21
29 032	Sagax AB Catégorie d'Actions B	529 852	2,77
130 165	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	55 663	0,29
2 311	Stendorren Fastigheter AB	43 116	0,22
7 572	Sveafastigheter AB	28 520	0,15
22 970	Swedish Logistic Property AB	87 938	0,46
10 358	Swiss Prime Site AG	1 371 481	7,16
24 568	TAG Immobilien AG	325 035	1,70
1 826	VGP NV	179 861	0,94
76 336	Vonovia SE	1 873 285	9,78
44 853	Wallenstam AB	171 425	0,89
36 705	Wihlborgs Fastigheter AB	309 349	1,61
		11 416 080	**59,58**
Société civile de placement immobilier			
6 480	Aedifica SA	437 400	2,28
864	Altarea SCA	94 695	0,49
2 235	ARGAN SA	147 510	0,77
806	Ascencio	43 040	0,22
5 757	Care Property Invest NV	68 278	0,36
8 582	Carmila SA	145 894	0,76
5 195	Cofinimmo SA	411 444	2,15
51 466	Colonial SFL Socimi SA	281 262	1,47
7 331	Covivio SA	415 301	2,17
5 718	Eurocommercial Properties NV	148 954	0,78

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,43 % (31 décembre 2024 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
6 959	Gecina SA	562 983	2,94
9 743	Hamborner REIT AG	43 649	0,23
1 313	Home Invest Belgium SA	24 133	0,13
6 221	ICADE	136 862	0,71
7 392	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	25 650	0,13
69 130	Irish Residential Properties REIT PLC	64 844	0,34
28 250	Klepierre SA	953 155	4,97
12 684	Mercialys SA	140 031	0,73
51 271	Merlin Properties Socimi SA	637 299	3,33
2 836	Montea NV	207 595	1,08
2 053	NSI NV	39 787	0,21
1 574	Retail Estates NV	100 421	0,52
4 430	Shurgard Self Storage Ltd.	129 799	0,68
2 264	Unibail-Rodamco-Westfield	210 009	1,10
14 296	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	1 326 097	6,92
1 101	Vastned NV	34 241	0,18
25 128	Warehouses De Pauw CVA	555 831	2,90
4 946	Wereldhave NV	95 260	0,50
5 275	Xior Student Housing NV	152 711	0,80
		7 634 135	**39,85**
Total des Actions		**19 050 215**	**99,43**
Total des valeurs mobilières		**19 050 215**	**99,43**

Instruments financiers dérivés - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	FTSE EPRA Europe Index Futures Long Futures Contracts	94 950	20/03/2026	3 300	0,02
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**3 300**	**0,02**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**3 300**	**0,02**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**3 300**	**0,02**
Total des Instruments financiers dérivés				**3 300**	**0,02**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	19 053 515	99,45
Autre Actif net - 0,55 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)	105 947	0,55
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**19 159 462**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,40
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,02
Autres Actifs courants	0,58
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,59 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
5 009	General Dynamics Corp.	1 686 330	0,22
7 810	Lockheed Martin Corp.	3 777 463	0,49
7 905	Northrop Grumman Corp.	4 507 510	0,59
362	Rheinmetall AG	663 661	0,08
6 979	RTX Corp.	1 279 948	0,17
		11 914 912	**1,55**
Agriculture			
11 398	Philip Morris International, Inc.	1 828 239	0,24
		1 828 239	**0,24**
Compagnies aériennes			
20 027	ANA Holdings, Inc.	380 621	0,05
		380 621	**0,05**
Pièces automobiles			
32 354	Bridgestone Corp.	725 331	0,09
		725 331	**0,09**
Automobiles			
4 751	Ferrari NV	1 778 287	0,23
		1 778 287	**0,23**
Banques			
123 654	AIB Group PLC	1 336 075	0,17
86 039	Bank Hapoalim BM	1 945 063	0,25
68 048	Bank Leumi Le-Israel BM	1 498 845	0,20
542 982	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2 749 965	0,36
4 842	Canadian Imperial Bank of Commerce	439 533	0,06
64 404	DBS Group Holdings Ltd.	2 822 558	0,37
363	First Citizens BancShares, Inc.	779 063	0,10
59 859	Hang Seng Bank Ltd.	1 180 492	0,15
37 939	Japan Post Bank Co. Ltd.	534 672	0,07
10 585	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	738 635	0,10
33 482	Nordea Bank Abp	632 510	0,08
58 348	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	896 545	0,12
8 602	UniCredit SpA	716 478	0,09
		16 270 434	**2,12**
Boissons			
75 449	Coca-Cola Co.	5 274 640	0,69
80 474	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 254 077	0,29
45 748	Monster Beverage Corp.	3 507 499	0,46
51 733	PepsiCo, Inc.	7 424 720	0,97
		18 460 936	**2,41**
Biotechnologie			
6 156	Amgen, Inc.	2 014 920	0,26
4 690	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	3 948 259	0,51
7 075	Corteva, Inc.	474 237	0,06
34 088	Gilead Sciences, Inc.	4 183 961	0,55
30 189	Incyte Corp.	2 981 768	0,39
1 299	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 002 659	0,13
2 311	United Therapeutics Corp.	1 126 035	0,15
9 670	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 383 991	0,57
		20 115 830	**2,62**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
8 880	Air Liquide SA	1 671 371	0,22
6 545	CF Industries Holdings, Inc.	506 190	0,07
260	Givaudan SA	1 032 452	0,13
1 719	Linde PLC	732 965	0,10
4 219	Qnity Electronics, Inc.	344 481	0,04
		4 287 459	**0,56**
Services commerciaux et fournitures			
40 996	Republic Services, Inc.	8 688 282	1,13
23 334	Rollins, Inc.	1 400 507	0,18
68 051	Secom Co. Ltd.	2 419 523	0,32
30 510	Waste Connections, Inc.	5 350 234	0,70
35 286	Waste Management, Inc.	7 752 687	1,01
		25 611 233	**3,34**
Ordinateurs et périphériques			
15 763	Accenture PLC	4 229 213	0,55
7 375	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 314 275	0,30
2 648	Apple, Inc.	719 885	0,09
3 371	CDW Corp.	459 130	0,06
36 784	CGI, Inc.	3 402 134	0,44
10 274	Check Point Software Technologies Ltd.	1 906 443	0,25
35 531	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 949 073	0,38
1 456	Crowdstrike Holdings, Inc.	682 515	0,09
10 790	F5, Inc.	2 754 255	0,36
11 344	Fortinet, Inc.	900 827	0,12
84 279	Fujitsu Ltd.	2 327 626	0,30
3 490	Gartner, Inc.	880 457	0,11
52 669	Gen Digital, Inc.	1 432 070	0,19
25 993	GoDaddy, Inc.	3 225 212	0,42
23 703	International Business Machines Corp.	7 021 066	0,92
784	MercadoLibre, Inc.	1 579 180	0,21
54 238	NEC Corp.	1 837 403	0,24
3 344	Netflix, Inc.	313 533	0,04
66 804	Nomura Research Institute Ltd.	2 566 123	0,33
60 628	Obic Co. Ltd.	1 903 799	0,25
42 704	Otsuka Corp.	880 534	0,12
12 610	Palo Alto Networks, Inc.	2 322 762	0,30
14 061	Scout24 SE	1 416 897	0,18
373	SCSK Corp.	13 467	0,00
5 559	TE Connectivity PLC	1 264 728	0,17
4 259	Uber Technologies, Inc.	348 003	0,05
15 778	VeriSign, Inc.	3 833 265	0,50
1 442	Zscaler, Inc.	324 335	0,04
		53 808 210	**7,01**
Construction et ingénierie			
84 275	Aena SME SA	2 357 628	0,31
4 355	Aeroports de Paris SA	569 781	0,08
52 719	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	488 207	0,06
		3 415 616	**0,45**
Services financiers diversifiés			
19 621	Cboe Global Markets, Inc.	4 924 871	0,64
24 233	CME Group, Inc.	6 617 548	0,86
1 822	Deutsche Boerse AG	478 684	0,06
141 426	Infratil Ltd.	901 104	0,12
1	Isracard Ltd.	4	0,00
878	Mastercard, Inc.	501 233	0,07
78 496	Singapore Exchange Ltd.	1 035 219	0,13

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
13 372	Visa, Inc.	4 689 694	0,61
		19 148 357	**2,49**
Télécommunications diversifiées			
5 168	Arista Networks, Inc.	677 163	0,09
402 786	AT&T, Inc.	10 005 204	1,30
146 114	Cisco Systems, Inc.	11 255 162	1,47
12 360	Corning, Inc.	1 082 242	0,14
284 035	Deutsche Telekom AG	9 226 963	1,20
26 743	Elisa OYJ	1 185 350	0,16
693 173	HKT Trust & HKT Ltd.	1 025 043	0,13
457 969	KDDI Corp.	7 913 548	1,03
730 036	Koninklijke KPN NV	3 408 987	0,44
22 463	Motorola Solutions, Inc.	8 610 517	1,12
93 269	Nokia OYJ	610 356	0,08
5 605 210	NTT, Inc.	5 639 361	0,74
349 283	Orange SA	5 825 062	0,76
1 394 021	Singapore Telecommunications Ltd.	4 932 189	0,64
5 387 612	SoftBank Corp.	7 383 068	0,96
4 862	Swisscom AG	3 531 816	0,46
226 533	Telia Co. AB	967 682	0,13
457 149	Telstra Group Ltd.	1 484 618	0,19
68 577	TELUS Corp.	905 021	0,12
42 116	T-Mobile U.S., Inc.	8 551 233	1,11
185 506	Verizon Communications, Inc.	7 555 659	0,99
1 011 835	Vodafone Group PLC	1 345 726	0,18
		103 121 970	**13,44**
Services publics d'électricité			
6 632	Alliant Energy Corp.	431 146	0,06
17 054	Ameren Corp.	1 703 013	0,22
8 751	American Electric Power Co., Inc.	1 009 078	0,13
3 956	BKW AG	840 884	0,11
128 277	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 973 933	0,26
249 607	CLP Holdings Ltd.	2 231 984	0,29
20 928	CMS Energy Corp.	1 463 495	0,19
67 651	Consolidated Edison, Inc.	6 719 097	0,87
9 317	Dominion Energy, Inc.	545 883	0,07
89 587	Duke Energy Corp.	10 500 492	1,37
23 277	E.ON SE	440 820	0,06
34 010	Engie SA	895 124	0,12
30 085	FirstEnergy Corp.	1 346 906	0,18
32 938	Hydro One Ltd.	1 312 955	0,17
77 743	Iberdrola SA	1 685 953	0,22
28 110	PG&E Corp.	451 728	0,06
259 658	Power Assets Holdings Ltd.	1 839 807	0,24
18 366	PPL Corp.	643 177	0,08
72 668	Redeia Corp. SA	1 294 683	0,17
114 556	Southern Co.	9 989 283	1,30
5 311	Verbund AG	386 725	0,05
40 380	WEC Energy Group, Inc.	4 258 475	0,55
17 893	Xcel Energy, Inc.	1 321 577	0,17
		53 286 218	**6,94**
Équipements électriques			
162 623	Canon, Inc.	4 806 739	0,63
		4 806 739	**0,63**
Produits électroniques			
47 712	Amphenol Corp.	6 447 800	0,84

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
36 065	Halma PLC	1 716 256	0,22
240 998	Kyocera Corp.	3 377 155	0,44
44 362	Shimadzu Corp.	1 179 628	0,16
42 765	Yokogawa Electric Corp.	1 368 523	0,18
		14 089 362	**1,84**
Équipement et services énergétiques			
5 861	First Solar, Inc.	1 531 069	0,20
		1 531 069	**0,20**
Produits alimentaires			
16	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 350 773	0,31
66 687	Compass Group PLC	2 120 445	0,28
21 526	Danone SA	1 941 092	0,25
87 750	General Mills, Inc.	4 080 375	0,53
13 489	Hershey Co.	2 454 728	0,32
33 249	Hormel Foods Corp.	788 001	0,10
78 085	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 197 822	0,42
91 544	Kroger Co.	5 719 669	0,74
4 005	Magnum Ice Cream Co. NV	64 045	0,01
82 604	Mondelez International, Inc.	4 446 574	0,58
20 526	Nestle SA	2 040 035	0,26
49 363	Tyson Foods, Inc.	2 893 659	0,38
		32 097 218	**4,18**
Services publics de gaz			
1 503 003	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1 353 639	0,18
40 696	Osaka Gas Co. Ltd.	1 409 801	0,18
		2 763 440	**0,36**
Équipements et fournitures de soins de santé			
49 109	Abbott Laboratories	6 152 867	0,80
21 395	Boston Scientific Corp.	2 040 013	0,27
173 377	FUJIFILM Holdings Corp.	3 698 827	0,48
30 374	Hologic, Inc.	2 262 559	0,29
		14 154 266	**1,84**
Fournisseurs et services de soins de santé			
11 832	Elevance Health, Inc.	4 147 708	0,54
4 042	HCA Healthcare, Inc.	1 887 048	0,25
1 619	Humana, Inc.	414 674	0,05
12 456	Quest Diagnostics, Inc.	2 161 490	0,28
7 547	UnitedHealth Group, Inc.	2 491 340	0,33
		11 102 260	**1,45**
Hôtels, restaurants et loisirs			
6 402	CTS Eventim AG & Co. KGaA	590 228	0,08
93 633	Oriental Land Co. Ltd.	1 731 444	0,22
9 176	Toho Co. Ltd.	467 157	0,06
		2 788 829	**0,36**
Biens ménagers durables			
4 397	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 562 329	0,20
		1 562 329	**0,20**
Produits ménagers			
45 718	Church & Dwight Co., Inc.	3 833 454	0,50

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
15 146	Kimberly-Clark Corp.	1 528 080	0,20
		5 361 534	**0,70**
Industrie			
8 797	Teledyne Technologies, Inc.	4 492 892	0,59
		4 492 892	**0,59**
Assurances			
7 680	Allstate Corp.	1 598 592	0,21
8 223	Aon PLC	2 901 732	0,38
31 199	Arch Capital Group Ltd.	2 992 608	0,39
12 686	Arthur J Gallagher & Co.	3 283 010	0,43
18 675	Berkshire Hathaway, Inc.	9 386 989	1,22
25 823	Brown & Brown, Inc.	2 058 093	0,27
23 660	Chubb Ltd.	7 384 759	0,96
1 119	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 135 459	0,28
3 489	Helvetia Baloise Holding AG	921 299	0,12
22 115	Intact Financial Corp.	4 609 826	0,60
20 136	Loews Corp.	2 120 522	0,27
31 932	Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 924 025	0,77
29 630	Progressive Corp.	6 747 344	0,88
315 120	Sampo OYJ	3 823 059	0,50
19 548	Swiss Re AG	3 277 945	0,43
16 859	Travelers Cos., Inc.	4 890 121	0,64
32 324	Tryg AS	846 271	0,11
47 157	W.R. Berkley Corp.	3 306 649	0,43
5 648	Willis Towers Watson PLC	1 855 933	0,24
4 968	Zurich Insurance Group AG	3 773 736	0,49
		73 837 972	**9,62**
Équipements et produits de loisirs			
8 235	Nintendo Co. Ltd.	556 635	0,07
		556 635	**0,07**
Machines			
5 045	Keyence Corp.	1 824 304	0,24
5 924	Kone OYJ	421 343	0,05
		2 245 647	**0,29**
Médias			
24 888	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 451 717	0,32
21 595	Thomson Reuters Corp.	2 853 549	0,37
		5 305 266	**0,69**
Métaux et mines			
5 399	Franco-Nevada Corp.	1 120 605	0,14
15 117	Newmont Corp.	1 509 433	0,20
		2 630 038	**0,34**
Pétrole et gaz			
18 091	Chevron Corp.	2 757 249	0,36
25 180	Coterra Energy, Inc.	662 738	0,09
87 348	Eni SpA	1 655 737	0,21
26 475	Expand Energy Corp.	2 921 781	0,38
82 827	Exxon Mobil Corp.	9 967 401	1,30
27 156	Galp Energia SGPS SA	466 600	0,06
5 463	Imperial Oil Ltd.	472 590	0,06
84 090	Inpex Corp.	1 677 562	0,22
34 507	Shell PLC	1 271 733	0,16

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
25 432	TotalEnergies SE	1 660 397	0,22
46 935	Williams Cos., Inc.	2 821 263	0,37
		26 335 051	**3,43**
Produits personnels			
64 423	Colgate-Palmolive Co.	5 090 705	0,66
9 214	Kao Corp.	368 043	0,05
49 216	Procter & Gamble Co.	7 053 145	0,92
17 957	Unilever PLC	1 173 718	0,15
		13 685 611	**1,78**
Laboratoires pharmaceutiques			
18 266	AbbVie, Inc.	4 173 598	0,54
120 817	Astellas Pharma, Inc.	1 613 257	0,21
4 112	Becton Dickinson & Co.	798 016	0,10
38 656	Bristol-Myers Squibb Co.	2 085 105	0,27
10 966	Cardinal Health, Inc.	2 253 513	0,29
31 996	Cencora, Inc.	10 806 649	1,41
5 478	Cigna Group	1 507 710	0,20
2 398	Eli Lilly & Co.	2 577 083	0,34
57 271	Johnson & Johnson	11 852 233	1,54
12 440	McKesson Corp.	10 204 408	1,33
58 011	Merck & Co., Inc.	6 106 238	0,80
6 001	Neurocrine Biosciences, Inc.	851 122	0,11
67 542	Novartis AG	9 343 772	1,22
25 059	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 418 536	0,19
30 885	Sanofi SA	3 000 495	0,39
29 841	Shionogi & Co. Ltd.	540 867	0,07
137 551	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 242 936	0,55
		73 375 538	**9,56**
Immobilier			
65 956	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	531 309	0,07
189 063	Wharf Holdings Ltd.	528 069	0,07
		1 059 378	**0,14**
Société civile de placement immobilier			
15 397	Welltower, Inc.	2 857 837	0,37
		2 857 837	**0,37**
Commerce de détail			
1 790	AutoZone, Inc.	6 070 785	0,79
1 824	Costco Wholesale Corp.	1 572 908	0,21
5 164	Dollar General Corp.	685 624	0,09
19 227	Dollarama, Inc.	2 877 422	0,37
57 751	Industria de Diseno Textil SA	3 821 300	0,50
27 261	McDonald's Corp.	8 331 779	1,09
58 525	O'Reilly Automotive, Inc.	5 338 065	0,70
157 344	Pan Pacific International Holdings Corp.	935 863	0,12
37 472	TJX Cos., Inc.	5 756 074	0,75
17 447	Tokyo Gas Co. Ltd.	690 667	0,09
29 077	Walmart, Inc.	3 239 469	0,42
27 035	Yum! Brands, Inc.	4 089 855	0,53
		43 409 811	**5,66**
Semi-conducteurs			
1 560	ASML Holding NV	1 688 137	0,22
22 922	NVIDIA Corp.	4 274 953	0,56

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
2 621	Texas Instruments, Inc.	454 717	0,06
		6 417 807	**0,84**
Logiciels			
4 285	Adobe, Inc.	1 499 707	0,19
8 189	Autodesk, Inc.	2 424 026	0,32
30 166	Bentley Systems, Inc.	1 151 285	0,15
2 876	Constellation Software, Inc.	6 926 738	0,90
56 336	Dassault Systemes SE	1 577 346	0,21
16 095	Descartes Systems Group, Inc.	1 413 824	0,18
24 399	Dynatrace, Inc.	1 057 453	0,14
18 840	Electronic Arts, Inc.	3 849 577	0,50
416	Fair Isaac Corp.	703 298	0,09
7 350	Intuit, Inc.	4 868 787	0,63
5 366	Jack Henry & Associates, Inc.	979 188	0,13
21 713	Microsoft Corp.	10 500 841	1,37
1 726	Oracle Corp.	336 415	0,04
7 242	Oracle Corp. Japan	609 410	0,08
2 104	Palantir Technologies, Inc.	373 986	0,05
9 222	PTC, Inc.	1 606 565	0,21
18 418	Roper Technologies, Inc.	8 198 404	1,07
83 299	Sage Group PLC	1 213 407	0,16
17 570	Salesforce, Inc.	4 654 469	0,61
24 637	SAP SE	6 028 594	0,79
25 920	ServiceNow, Inc.	3 970 685	0,52
39 821	TIS, Inc.	1 335 539	0,17
6 409	Tyler Technologies, Inc.	2 909 365	0,38
6 844	Workday, Inc.	1 469 954	0,19
13 793	Xero Ltd.	1 048 740	0,14
4 703	Zoom Communications, Inc.	405 822	0,05
		71 113 425	**9,27**
Transports			
144 949	Central Japan Railway Co.	4 010 615	0,52
156 626	East Japan Railway Co.	4 128 863	0,54
34 628	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	871 085	0,11
109 629	MTR Corp. Ltd.	419 727	0,06
54 268	SG Holdings Co. Ltd.	496 304	0,07
37 007	Tokyu Corp.	432 057	0,06
1 792	Union Pacific Corp.	414 525	0,05
39 998	West Japan Railway Co.	797 689	0,10
		11 570 865	**1,51**
Eau			
7 656	American Water Works Co., Inc.	999 108	0,13
		999 108	**0,13**
Total des Actions		**764 303 580**	**99,59**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,12 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	12 541	0,00
77	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	947 395	0,12
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**959 936**	**0,12**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
552	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**765 263 516**	**99,71**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI EAFE Index Futures Long Futures Contracts	1 155 020	20/03/2026	5 820	0,00
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	1 723 833	20/03/2026	11 367	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**17 187**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**17 187**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**17 187**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**17 187**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	765 280 703	99,71
Autre Actif net - 0,29 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)	2 206 078	0,29
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**767 486 781**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,56
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,13
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,70 % (31 décembre 2024 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
29 470	Airbus SE	6 866 834	0,38
298 728	BAE Systems PLC	6 886 920	0,38
8 034	Bombardier, Inc.	1 368 549	0,07
27 075	CAE, Inc.	824 447	0,05
3 952	Elbit Systems Ltd.	2 276 638	0,12
111 631	General Electric Co.	34 385 697	1,89
6 022	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	1 520 134	0,08
3 578	HEICO Corp. - Droits de vote	1 157 805	0,06
55 695	Howmet Aerospace, Inc.	11 418 589	0,63
179 612	IHI Corp.	3 156 345	0,17
11 913	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	788 905	0,04
11 090	L3Harris Technologies, Inc.	3 255 691	0,18
62 314	Leonardo SpA	3 597 760	0,20
3 948	MTU Aero Engines AG	1 647 430	0,09
8 190	Rheinmetall AG	15 014 869	0,82
64 469	Rocket Lab Corp.	4 497 357	0,25
1 249 029	Rolls-Royce Holdings PLC	19 320 069	1,06
119 452	RTX Corp.	21 907 497	1,20
49 524	Saab AB	2 888 023	0,16
28 884	Safran SA	10 088 649	0,55
252 550	Singapore Technologies Engineering Ltd.	1 653 554	0,09
10 916	Thales SA	2 946 105	0,16
		157 467 867	**8,63**
Agriculture			
225 979	British American Tobacco PLC	12 808 578	0,70
48 249	Japan Tobacco, Inc.	1 736 096	0,10
		14 544 674	**0,80**
Compagnies aériennes			
137 204	International Consolidated Airlines Group SA	765 251	0,04
61 075	Qantas Airways Ltd.	422 755	0,03
63 659	Ryanair Holdings PLC	2 209 286	0,12
		3 397 292	**0,19**
Pièces automobiles			
26 982	Aisin Corp.	503 680	0,03
4 016	Continental AG	320 540	0,01
90 506	Sumitomo Electric Industries Ltd.	3 652 113	0,20
12 895	Toyota Industries Corp.	1 464 359	0,08
		5 940 692	**0,32**
Automobiles			
5 813	Cummins, Inc.	2 967 246	0,16
35 114	General Motors Co.	2 855 470	0,16
63 481	Suzuki Motor Corp.	945 462	0,05
		6 768 178	**0,37**
Banques			
53 196	ABN AMRO Bank NV	1 861 162	0,10
192 909	AIB Group PLC	2 084 371	0,11
22 548	Banca Mediolanum SpA	515 595	0,03
651 492	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	15 341 160	0,84
141 784	Banco BPM SpA	2 168 068	0,12
637 654	Banco Comercial Portugues SA	671 158	0,04
536 435	Banco de Sabadell SA	2 120 005	0,12
1 918 752	Banco Santander SA	22 692 537	1,24
168 167	Bank Hapoalim BM	3 801 711	0,21

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
202 710	Bank Leumi Le-Israel BM	4 464 950	0,25
43 608	Bank of Ireland Group PLC	838 653	0,05
31 488	Bank of Montreal	4 094 646	0,22
68 898	Bank of New York Mellon Corp.	7 998 369	0,44
58 094	Bank of Nova Scotia	4 290 247	0,24
80 669	Bankinter SA	1 341 069	0,07
1 424 742	Barclays PLC	9 120 861	0,50
413 037	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2 091 850	0,11
136 599	BPER Banca SpA	1 860 974	0,10
427 628	CaixaBank SA	5 245 771	0,29
86 481	Canadian Imperial Bank of Commerce	7 850 323	0,43
81 667	Citigroup, Inc.	9 529 722	0,52
99 085	Commerzbank AG	4 200 973	0,23
25 990	Danske Bank AS	1 302 034	0,07
196 683	DBS Group Holdings Ltd.	8 619 793	0,47
244 423	Deutsche Bank AG	9 504 647	0,52
35 375	Erste Group Bank AG	4 275 103	0,23
25 047	Goldman Sachs Group, Inc.	22 016 313	1,21
34 094	Hang Seng Bank Ltd.	672 375	0,04
731 870	HSBC Holdings PLC	11 554 904	0,63
189 053	ING Groep NV	5 331 022	0,29
1 309 792	Intesa Sanpaolo SpA	9 108 191	0,50
117 854	Israel Discount Bank Ltd.	1 250 611	0,07
219 909	JPMorgan Chase & Co.	70 859 078	3,89
21 554	KBC Group NV	2 816 194	0,15
6 116 748	Lloyds Banking Group PLC	8 082 528	0,44
13 428	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	937 023	0,05
112 415	Mizuho Financial Group, Inc.	4 087 949	0,22
85 118	Morgan Stanley	15 110 998	0,83
15 733	National Bank of Canada	1 981 159	0,11
745 502	NatWest Group PLC	6 535 841	0,36
140 689	Nordea Bank Abp	2 657 761	0,15
6 309	Raiffeisen Bank International AG	283 788	0,02
58 234	Royal Bank of Canada	9 940 670	0,55
105 450	Societe Generale SA	8 510 684	0,47
211 825	Standard Chartered PLC	5 191 154	0,28
136 144	Toronto-Dominion Bank	12 848 140	0,70
144 504	UniCredit SpA	12 036 032	0,66
		349 698 167	**19,17**
Boissons			
15 207	JDE Peet's NV	569 015	0,03
		569 015	**0,03**
Biotechnologie			
11 305	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 495 433	0,25
883	Financiere de Tubize SA	216 741	0,01
111 619	Gilead Sciences, Inc.	13 700 116	0,75
6 104	Incyte Corp.	602 892	0,03
11 296	Insmed, Inc.	1 965 956	0,11
31 818	Royalty Pharma PLC	1 229 448	0,07
		22 210 586	**1,22**
Produits du bâtiment			
730	Belimo Holding AG	719 634	0,04
20 000	Heidelberg Materials AG	5 238 049	0,29
50 643	Holcim AG	4 970 653	0,27
60 727	Johnson Controls International PLC	7 272 058	0,40
13 999	Trane Technologies PLC	5 448 411	0,30
		23 648 805	**1,30**

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
33 917	Nitto Denko Corp.	803 864	0,04
		803 864	**0,04**
Services commerciaux et fournitures			
134 104	Brambles Ltd.	2 053 249	0,11
36 287	Element Fleet Management Corp.	954 329	0,05
10 920	Quanta Services, Inc.	4 608 895	0,26
		7 616 473	**0,42**
Ordinateurs et périphériques			
102 843	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	32 189 859	1,76
85 321	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	26 773 730	1,47
20 831	Crowdstrike Holdings, Inc.	9 764 740	0,53
4 530	CyberArk Software Ltd.	2 020 652	0,11
25 280	DoorDash, Inc.	5 725 414	0,31
41 047	eBay, Inc.	3 575 194	0,20
135 931	Fujitsu Ltd.	3 754 157	0,21
38 101	International Business Machines Corp.	11 285 897	0,62
6 024	Logitech International SA	620 002	0,03
175 968	NEC Corp.	5 961 211	0,33
31 416	Nomura Research Institute Ltd.	1 206 774	0,07
90 747	Prosus NV	5 632 640	0,31
16 085	Pure Storage, Inc.	1 077 856	0,06
11 389	Reddit, Inc.	2 617 989	0,14
144 259	Robinhood Markets, Inc.	16 315 693	0,89
33 472	Sea Ltd.	4 270 023	0,23
25 784	Seagate Technology Holdings PLC	7 100 656	0,39
55 339	Shopify, Inc.	8 922 064	0,49
15 681	Spotify Technology SA	9 106 114	0,50
26 955	TE Connectivity PLC	6 132 532	0,34
43 031	Western Digital Corp.	7 412 950	0,41
4 110	Zscaler, Inc.	924 421	0,05
		172 390 568	**9,45**
Construction et ingénierie			
2 254	Acciona SA	492 117	0,03
24 232	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2 414 770	0,13
5 252	AECOM	500 673	0,03
11 769	AtkinsRealis Group, Inc.	760 703	0,04
14 895	Bouygues SA	775 834	0,04
2 495	Comfort Systems USA, Inc.	2 328 559	0,13
3 570	EMCOR Group, Inc.	2 184 090	0,12
47 225	Ferrovial SE	3 069 346	0,17
1 019	HOCHTIEF AG	403 310	0,02
50 742	Kajima Corp.	1 888 925	0,10
134 165	Keppel Ltd.	1 079 788	0,06
50 136	Obayashi Corp.	1 045 613	0,06
8 623	Stantec, Inc.	814 774	0,05
17 063	Taisei Corp.	1 614 913	0,09
96 928	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	262 294	0,01
		19 635 709	**1,08**
Distribution et vente en gros			
69 724	Marubeni Corp.	1 936 321	0,11
124 387	Mitsubishi Corp.	2 845 716	0,16
42 715	Sumitomo Corp.	1 474 839	0,08
4 446	Toromont Industries Ltd.	538 580	0,03
40 294	Toyota Tsusho Corp.	1 355 772	0,07
		8 151 228	**0,45**

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
79 984	3i Group PLC	3 510 415	0,19
13 426	AerCap Holdings NV	1 930 122	0,11
139 011	Brookfield Corp.	6 391 007	0,35
4 473	Futu Holdings Ltd.	734 511	0,04
73 048	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 825 318	0,21
3 029	IGM Financial, Inc.	136 584	0,01
50 123	Interactive Brokers Group, Inc.	3 223 410	0,18
4 115	LPL Financial Holdings, Inc.	1 469 755	0,08
116 663	Nomura Holdings, Inc.	968 315	0,05
59 768	SBI Holdings, Inc.	1 286 912	0,07
112 646	Singapore Exchange Ltd.	1 485 596	0,08
110 058	SoFi Technologies, Inc.	2 881 319	0,16
		27 843 264	**1,53**
Télécommunications diversifiées			
46 949	Arista Networks, Inc.	6 151 727	0,34
13 157	Ciena Corp.	3 077 028	0,17
247 030	Cisco Systems, Inc.	19 028 721	1,04
82 788	Corning, Inc.	7 248 917	0,40
14 609	Credo Technology Group Holding Ltd.	2 102 089	0,12
9 056	EchoStar Corp.	984 387	0,05
1 466	Hikari Tsushin, Inc.	409 184	0,02
186 960	Orange SA	3 117 969	0,17
15 512	Rogers Communications, Inc.	586 304	0,03
757 570	Singapore Telecommunications Ltd.	2 680 360	0,15
359 384	SoftBank Group Corp.	10 088 294	0,55
53 066	Tele2 AB	889 633	0,05
1 431 407	Telecom Italia SpA	863 758	0,05
412 617	Telstra Group Ltd.	1 339 998	0,07
		58 568 369	**3,21**
Services publics d'électricité			
37 084	American Electric Power Co., Inc.	4 276 156	0,23
1 539	BKW AG	327 128	0,02
5 670	Brookfield Renewable Corp.	217 783	0,01
214 953	E.ON SE	4 070 783	0,22
27 759	Emera, Inc.	1 369 775	0,08
37 772	Endesa SA	1 358 788	0,07
114 602	Engie SA	3 016 260	0,17
39 805	Entergy Corp.	3 679 176	0,20
16 936	Evergy, Inc.	1 227 691	0,07
16 991	Fortum OYJ	362 783	0,02
665 864	Iberdrola SA	14 440 079	0,79
22 090	NRG Energy, Inc.	3 517 612	0,19
10 471	Oklo, Inc.	751 399	0,04
25 747	RWE AG	1 368 598	0,08
29 155	Vistra Corp.	4 703 576	0,26
		44 687 587	**2,45**
Équipements électriques			
41 985	Fujikura Ltd.	4 671 399	0,26
21 939	Legrand SA	3 278 758	0,18
		7 950 157	**0,44**
Produits électroniques			
63 129	ABB Ltd.	4 718 838	0,26
164 321	Amphenol Corp.	22 206 340	1,22
19 939	Celestica, Inc.	5 905 842	0,32
20 097	Flex Ltd.	1 214 261	0,07
14 834	Halma PLC	705 918	0,04

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
12 508	Hoya Corp.	1 890 025	0,10
8 452	Jabil, Inc.	1 927 225	0,10
46 987	Kyocera Corp.	658 438	0,04
66 436	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 375 809	0,07
3 026	SCREEN Holdings Co. Ltd.	294 212	0,02
96 324	TDK Corp.	1 358 719	0,07
9 376	Yokogawa Electric Corp.	300 042	0,02
		42 555 669	**2,33**
Équipement et services énergétiques			
3 911	First Solar, Inc.	1 021 670	0,06
		1 021 670	**0,06**
Produits alimentaires			
325 377	Aeon Co. Ltd.	5 141 847	0,28
74 626	Ajinomoto Co., Inc.	1 579 218	0,09
71	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	1 038 675	0,06
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	1 322 310	0,07
144 271	CK Hutchison Holdings Ltd.	981 454	0,05
100 582	Coles Group Ltd.	1 438 047	0,08
9 255	Saputo, Inc.	278 916	0,01
547 929	Tesco PLC	3 256 029	0,18
		15 036 496	**0,82**
Services publics de gaz			
11 958	Atmos Energy Corp.	2 004 520	0,11
390 737	Centrica PLC	891 088	0,05
36 911	NiSource, Inc.	1 541 403	0,08
25 105	Osaka Gas Co. Ltd.	869 694	0,05
149 843	Snam SpA	995 361	0,05
		6 302 066	**0,34**
Équipements et fournitures de soins de santé			
12 639	EssilorLuxottica SA	4 006 363	0,22
3 251	IDEXX Laboratories, Inc.	2 199 399	0,12
4 469	Insulet Corp.	1 270 269	0,07
32 864	Smith & Nephew PLC	547 463	0,03
		8 023 494	**0,44**
Fournisseurs et services de soins de santé			
38 359	Fresenius SE & Co. KGaA	2 206 586	0,12
		2 206 586	**0,12**
Hôtels, restaurants et loisirs			
13 080	Toho Co. Ltd.	665 912	0,04
		665 912	**0,04**
Biens ménagers durables			
6 731	Fuji Electric Co. Ltd.	508 867	0,03
		508 867	**0,03**
Produits ménagers			
579 984	Sony Group Corp.	14 889 506	0,82
		14 889 506	**0,82**
Industrie			
6 958	Axon Enterprise, Inc.	3 951 657	0,22
13 806	Jardine Matheson Holdings Ltd.	944 192	0,05

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
35 747	Smiths Group PLC	1 130 877	0,06
		6 026 726	**0,33**
Assurances			
577 358	AIA Group Ltd.	5 926 756	0,33
12 277	ASR Nederland NV	874 063	0,05
276 521	Aviva PLC	2 545 519	0,14
1 946	Fairfax Financial Holdings Ltd.	3 713 676	0,20
75 448	Generali	3 167 805	0,17
18 677	Gjensidige Forsikring ASA	559 189	0,03
22 956	Great-West Lifeco, Inc.	1 133 607	0,06
8 138	Helvetia Baloise Holding AG	2 148 905	0,12
8 974	iA Financial Corp., Inc.	1 164 214	0,06
14 226	Japan Post Insurance Co. Ltd.	427 656	0,02
83 565	M&G PLC	321 911	0,02
40 197	Mapfre SA	202 151	0,01
865	Markel Group, Inc.	1 859 447	0,10
255 831	Medibank Pvt Ltd.	817 178	0,05
23 797	NN Group NV	1 837 328	0,10
32 878	Phoenix Financial Ltd.	1 359 644	0,08
55 160	Phoenix Group Holdings PLC	546 802	0,03
63 605	Power Corp. of Canada	3 384 997	0,19
178 806	Prudential PLC	2 752 556	0,15
132 051	Sampo OYJ	1 602 052	0,09
76 190	Sompo Holdings, Inc.	2 593 702	0,14
2 517	Swiss Life Holding AG	2 912 699	0,16
27 417	Swiss Re AG	4 597 474	0,25
7 409	Talanx AG	990 231	0,05
47 853	Unipol Assicurazioni SpA	1 156 054	0,06
		48 595 616	**2,66**
Équipements et produits de loisirs			
61 294	Bandai Namco Holdings, Inc.	1 631 430	0,09
128 776	Nintendo Co. Ltd.	8 704 467	0,47
19 529	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 447 029	0,30
16 739	Sanrio Co. Ltd.	525 093	0,03
		16 308 019	**0,89**
Machines			
20 841	Bloom Energy Corp.	1 810 875	0,10
26 828	Caterpillar, Inc.	15 368 956	0,84
28 000	Daifuku Co. Ltd.	880 309	0,05
23 322	Ebara Corp.	548 140	0,03
44 838	GE Vernova, Inc.	29 304 772	1,61
16 578	GEA Group AG	1 125 368	0,06
174 465	Hitachi Ltd.	5 456 170	0,30
30 873	Metso OYJ	543 157	0,03
145 087	Mitsubishi Electric Corp.	4 243 988	0,23
396 393	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	9 710 990	0,53
4 585	Rockwell Automation, Inc.	1 783 886	0,10
46 222	Sandvik AB	1 507 174	0,08
113 892	Siemens Energy AG	16 104 767	0,88
16 433	Vertiv Holdings Co.	2 662 310	0,15
39 666	Wartsila OYJ Abp	1 416 207	0,08
		92 467 069	**5,07**
Médias			
22 246	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 625 515	0,09
14 558	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	945 251	0,05
47 172	Informa PLC	560 886	0,03

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
151 342	Warner Bros Discovery, Inc.	4 361 677	0,24
		7 493 329	**0,41**
Métaux et mines			
59 464	Agnico Eagle Mines Ltd.	10 097 276	0,55
38 723	Alamos Gold, Inc.	1 497 223	0,08
18 196	Antofagasta PLC	802 520	0,04
90 037	Barrick Mining Corp.	3 927 275	0,22
41 917	Cameco Corp.	3 843 245	0,21
8 618	Endeavour Mining PLC	448 828	0,02
201 223	Evolution Mining Ltd.	1 701 472	0,09
15 801	Franco-Nevada Corp.	3 279 623	0,18
30 442	Fresnillo PLC	1 365 140	0,08
52 912	JX Advanced Metals Corp.	661 632	0,04
158 689	Kinross Gold Corp.	4 475 591	0,25
17 413	Lundin Gold, Inc.	1 448 426	0,08
33 819	Lundin Mining Corp.	727 821	0,04
47 389	Lynas Rare Earths Ltd.	393 121	0,02
76 068	Newmont Corp.	7 595 390	0,42
15 047	Prysmian SpA	1 526 504	0,08
45 197	Wheaton Precious Metals Corp.	5 320 436	0,29
		49 111 523	**2,69**
Pétrole et gaz			
102 298	ENEOS Holdings, Inc.	722 472	0,04
40 586	EQT Corp.	2 175 410	0,12
40 485	Inpex Corp.	807 660	0,05
17 589	Neste OYJ	400 960	0,02
50 435	Repsol SA	943 292	0,05
		5 049 794	**0,28**
Laboratoires pharmaceutiques			
29 017	Cardinal Health, Inc.	5 962 993	0,33
16 462	Cencora, Inc.	5 560 041	0,30
17 681	Galderma Group AG	3 617 659	0,20
11 694	McKesson Corp.	9 592 471	0,53
10 803	Orion OYJ	807 565	0,04
19 279	Sandoz Group AG	1 407 507	0,08
		26 948 236	**1,48**
Immobilier			
17 721	CBRE Group, Inc.	2 849 359	0,16
116 925	Hongkong Land Holdings Ltd.	812 629	0,04
43 039	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 049 169	0,06
88 412	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1 075 688	0,06
8 433	Swiss Prime Site AG	1 311 386	0,07
		7 098 231	**0,39**
Société civile de placement immobilier			
150 628	Stockland	575 557	0,03
59 303	Welltower, Inc.	11 007 230	0,60
		11 582 787	**0,63**
Commerce de détail			
11 947	Dollar Tree, Inc.	1 469 601	0,08
28 900	Dollarama, Inc.	4 325 038	0,24
27 168	MatsukiyoCocokara & Co.	470 060	0,02
10 782	Next PLC	1 983 918	0,11
58 019	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	1 029 755	0,06

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
28 337	Tokyo Gas Co. Ltd.	1 121 765	0,06
		10 400 137	**0,57**
Semi-conducteurs			
95 506	Advanced Micro Devices, Inc.	20 453 565	1,12
66 742	Advantest Corp.	8 360 581	0,46
15 701	ASML Holding NV	16 990 660	0,93
12 258	Astera Labs, Inc.	2 039 241	0,11
2 720	BE Semiconductor Industries NV	427 265	0,02
257 337	Broadcom, Inc.	89 064 336	4,88
7 198	Hensoldt AG	620 501	0,03
209 987	Intel Corp.	7 748 520	0,43
12 813	Kioxia Holdings Corp.	853 001	0,05
6 473	KLA Corp.	7 865 213	0,43
79 847	Lam Research Corp.	13 668 210	0,75
3 053	Lasertec Corp.	577 410	0,03
78 927	Micron Technology, Inc.	22 526 555	1,24
1 290	Nova Ltd.	431 511	0,02
438 746	NVIDIA Corp.	81 826 129	4,49
9 481	Teradyne, Inc.	1 835 142	0,10
16 709	Tokyo Electron Ltd.	3 658 508	0,20
		278 946 348	**15,29**
Logiciels			
33 123	AppLovin Corp.	22 318 940	1,22
28 861	Cloudflare, Inc.	5 689 946	0,31
16 271	CoreWeave, Inc.	1 165 166	0,06
9 187	Electronic Arts, Inc.	1 877 180	0,10
18 681	IonQ, Inc.	838 216	0,05
12 838	Konami Group Corp.	1 747 007	0,10
161 425	Microsoft Corp.	78 068 359	4,28
9 604	Open Text Corp.	313 185	0,02
145 534	Oracle Corp.	28 366 032	1,56
392 171	Palantir Technologies, Inc.	69 708 395	3,82
5 301	Pro Medicus Ltd.	780 769	0,04
71 336	ROBLOX Corp.	5 780 356	0,32
16 968	Snowflake, Inc.	3 722 101	0,20
18 509	Take-Two Interactive Software, Inc.	4 738 859	0,26
17 544	TIS, Inc.	588 400	0,03
		225 702 911	**12,37**
Textiles et vêtements			
50 898	Asics Corp.	1 219 318	0,07
3 008	Kering SA	1 063 357	0,06
23 140	Tapestry, Inc.	2 956 598	0,16
		5 239 273	**0,29**
Transports			
29 085	Central Japan Railway Co.	804 757	0,04
5 913	CH Robinson Worldwide, Inc.	950 574	0,05
34 695	East Japan Railway Co.	914 605	0,05
62 069	Poste Italiane SpA	1 565 827	0,09
9 878	Seibu Holdings, Inc.	271 236	0,02
		4 506 999	**0,25**
Total des Actions		**1 818 579 759**	**99,70**

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
10	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	123 038	0,01
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**123 038**	**0,01**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
1 621	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**1 818 702 797**	**99,71**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini NASDAQ 100 Index Futures Long Futures Contracts	506 845	20/03/2026	2 290	0,00
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	4 309 582	20/03/2026	28 418	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**30 708**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**30 708**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**30 708**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des Instruments financiers dérivés	**30 708**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 818 733 505	99,71
Autre Actif net - 0,29 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	5 229 303	0,29
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 823 962 808**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,68
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,01
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,54 % (31 décembre 2024 - 99,92 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
38 471	Howmet Aerospace, Inc.	7 887 324	0,30
19 044	Lockheed Martin Corp.	9 211 012	0,36
		17 098 336	**0,66**
Agriculture			
35 520	Imperial Brands PLC	1 490 139	0,06
		1 490 139	**0,06**
Pièces automobiles			
29 289	Continental AG	2 337 721	0,09
		2 337 721	**0,09**
Automobiles			
13 825	Cummins, Inc.	7 056 971	0,27
45 127	Ferrari NV	16 890 918	0,65
		23 947 889	**0,92**
Banques			
55 688	Computershare Ltd.	1 267 807	0,05
67 115	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 749 876	0,07
		3 017 683	**0,12**
Boissons			
8 737	Brown-Forman Corp.	227 686	0,01
4 075	Carlsberg AS	535 166	0,02
255 438	Coca-Cola Co.	17 857 671	0,68
43 805	Monster Beverage Corp.	3 358 529	0,13
84 843	PepsiCo, Inc.	12 176 667	0,47
		34 155 719	**1,31**
Biotechnologie			
3 787	Genmab AS	1 207 033	0,05
2 546	United Therapeutics Corp.	1 240 539	0,05
16 759	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7 597 860	0,29
		10 045 432	**0,39**
Produits du bâtiment			
1 316	Belimo Holding AG	1 297 313	0,05
4 542	Buzzi SpA	277 386	0,01
5 309	Geberit AG	4 152 044	0,16
31 560	Holcim AG	3 097 640	0,12
4 579	Lennox International, Inc.	2 223 471	0,08
8 912	Rockwool AS	315 863	0,01
8 982	Sika AG	1 843 450	0,07
28 561	Trane Technologies PLC	11 115 941	0,43
		24 323 108	**0,93**
Produits chimiques			
33 475	Air Liquide SA	6 300 579	0,24
11 427	Air Products & Chemicals, Inc.	2 822 698	0,11
13 373	Ecolab, Inc.	3 510 680	0,13
613	EMS-Chemie Holding AG	425 173	0,02
596	Givaudan SA	2 366 697	0,09
28 716	Linde PLC	12 244 215	0,47
39 504	Nitto Denko Corp.	936 281	0,04
12 004	PPG Industries, Inc.	1 229 930	0,05
7 432	RPM International, Inc.	772 928	0,03

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
17 453	Sherwin-Williams Co.	5 655 296	0,22
92 630	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2 879 747	0,11
		39 144 224	**1,51**
Services commerciaux et fournitures			
2 825	Adyen NV	4 562 006	0,17
62 478	Automatic Data Processing, Inc.	16 071 216	0,62
128 710	Brambles Ltd.	1 970 662	0,08
50 673	Cintas Corp.	9 530 071	0,37
95 083	Experian PLC	4 300 986	0,16
18 929	Intertek Group PLC	1 177 800	0,04
20 586	Moody's Corp.	10 516 358	0,40
94 646	PayPal Holdings, Inc.	5 525 434	0,21
168 789	Recruit Holdings Co. Ltd.	9 526 788	0,37
257 709	RELX PLC	10 468 268	0,40
37 338	Rollins, Inc.	2 241 027	0,09
27 217	S&P Global, Inc.	14 223 332	0,55
24 154	Veralto Corp.	2 410 086	0,09
82 521	Wise PLC	988 964	0,04
26 981	Wolters Kluwer NV	2 799 305	0,11
		96 312 303	**3,70**
Ordinateurs et périphériques			
61 428	Accenture PLC	16 481 133	0,63
161 648	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	50 595 824	1,95
135 842	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	42 627 220	1,64
500 448	Apple, Inc.	136 051 793	5,23
83 923	Auto Trader Group PLC	661 932	0,02
12 564	CDW Corp.	1 711 217	0,07
9 961	Check Point Software Technologies Ltd.	1 848 363	0,07
97 878	Fortinet, Inc.	7 772 492	0,30
7 226	Gartner, Inc.	1 822 975	0,07
16 588	Logitech International SA	1 707 271	0,07
140 127	Meta Platforms, Inc.	92 496 432	3,56
30 922	MonotaRO Co. Ltd.	493 288	0,02
330 470	Netflix, Inc.	30 984 867	1,19
4 001	Scout24 SE	403 172	0,02
195 440	Uber Technologies, Inc.	15 969 402	0,61
204 039	ZOZO, Inc.	1 680 528	0,06
		403 307 909	**15,51**
Construction et ingénierie			
159 586	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 180 980	0,05
4 801	Comfort Systems USA, Inc.	4 480 725	0,17
67 465	Daiwa House Industry Co. Ltd.	2 237 284	0,09
6 346	EMCOR Group, Inc.	3 882 419	0,15
56 648	Kongsberg Gruppen ASA	1 452 304	0,06
938	NVR, Inc.	6 840 618	0,26
51 499	PulteGroup, Inc.	6 038 773	0,23
309 312	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	837 019	0,03
		26 950 122	**1,04**
Emballages et conditionnement			
27 972	Ball Corp.	1 481 677	0,06
8 034	CCL Industries, Inc.	508 151	0,02
5 176	Packaging Corp. of America	1 067 446	0,04
		3 057 274	**0,12**

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
81 423	Copart, Inc.	3 187 711	0,12
153 879	Fastenal Co.	6 175 164	0,24
3 312	Watsco, Inc.	1 115 978	0,04
7 459	WW Grainger, Inc.	7 526 504	0,29
		18 005 357	**0,69**
Services financiers diversifiés			
105 518	3i Group PLC	4 631 076	0,18
48 953	American Express Co.	18 110 162	0,70
11 628	Ameriprise Financial, Inc.	5 701 674	0,22
5 429	Amundi SA	450 152	0,02
19 419	ASX Ltd.	666 125	0,03
13 817	Blackrock, Inc.	14 788 888	0,57
54 893	Brookfield Asset Management Ltd.	2 879 305	0,11
10 675	Cboe Global Markets, Inc.	2 679 425	0,10
35 141	CME Group, Inc.	9 596 304	0,37
27 718	CVC Capital Partners PLC	465 514	0,02
17 304	Deutsche Boerse AG	4 546 186	0,17
6 590	Euronext NV	990 673	0,04
5 999	Futu Holdings Ltd.	985 096	0,04
150 154	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	7 863 143	0,30
106 252	Japan Exchange Group, Inc.	1 136 102	0,04
6 394	LPL Financial Holdings, Inc.	2 283 745	0,09
97 766	Mastercard, Inc.	55 812 654	2,15
3 484	Partners Group Holding AG	4 320 204	0,17
17 850	Raymond James Financial, Inc.	2 866 531	0,11
57 377	Schroders PLC	314 102	0,01
108 160	Singapore Exchange Ltd.	1 426 434	0,05
23 487	T. Rowe Price Group, Inc.	2 404 599	0,09
21 648	TMX Group Ltd.	824 859	0,03
10 545	Tradeweb Markets, Inc.	1 134 009	0,04
278 261	Visa, Inc.	97 588 915	3,75
		244 465 877	**9,40**
Télécommunications diversifiées			
117 431	Arista Networks, Inc.	15 386 984	0,59
9 180	Elisa OYJ	406 892	0,02
		15 793 876	**0,61**
Services publics d'électricité			
5 014	BKW AG	1 065 772	0,04
335 431	CLP Holdings Ltd.	2 999 422	0,12
181 300	Contact Energy Ltd.	964 373	0,04
86 173	Endesa SA	3 099 937	0,12
1 417 640	Iberdrola SA	30 743 266	1,18
55 353	Oklo, Inc.	3 972 131	0,15
362 685	Power Assets Holdings Ltd.	2 569 805	0,10
81 390	Redeia Corp. SA	1 450 078	0,06
241 001	SSE PLC	7 063 409	0,27
19 559	Verbund AG	1 424 207	0,05
		55 352 400	**2,13**
Produits électroniques			
172 994	ABB Ltd.	12 931 151	0,50
8 779	Allegion PLC	1 397 792	0,05
106 264	Amphenol Corp.	14 360 517	0,55
11 854	Celestica, Inc.	3 511 102	0,14
43 673	Garmin Ltd.	8 859 068	0,34
61 834	Honeywell International, Inc.	12 063 195	0,46
22 621	Hoya Corp.	3 418 153	0,13

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
5 015	Hubbell, Inc.	2 227 212	0,09
10 486	Jabil, Inc.	2 391 018	0,09
		61 159 208	**2,35**
Produits alimentaires			
454 470	Compass Group PLC	14 450 770	0,55
7 537	Hershey Co.	1 371 583	0,05
7 934	Kobe Bussan Co. Ltd.	191 840	0,01
23	Lotus Bakeries NV	212 047	0,01
29 286	Magnum Ice Cream Co. NV	468 322	0,02
122 108	Nestle SA	12 136 048	0,47
		28 830 610	**1,11**
Services publics de gaz			
37 259	Atmos Energy Corp.	6 245 726	0,24
2 374 266	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	2 138 319	0,08
49 554	Naturgy Energy Group SA	1 508 511	0,06
		9 892 556	**0,38**
Équipements et fournitures de soins de santé			
109 155	Abbott Laboratories	13 676 030	0,53
8 992	IDEXX Laboratories, Inc.	6 083 358	0,23
9 520	ResMed, Inc.	2 293 082	0,09
7 452	Straumann Holding AG	879 096	0,03
3 794	Waters Corp.	1 441 075	0,06
		24 372 641	**0,94**
Hôtels, restaurants et loisirs			
128 156	Aristocrat Leisure Ltd.	4 972 110	0,19
3 052	CTS Eventim AG & Co. KGaA	281 377	0,01
44 840	Evolution AB	3 063 331	0,12
105 959	Universal Music Group NV	2 766 381	0,11
		11 083 199	**0,43**
Biens ménagers durables			
4 223	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	1 594 852	0,06
2 556	Schindler Holding AG - Droits de vote	908 191	0,04
4 527	Snap-on, Inc.	1 560 004	0,06
		4 063 047	**0,16**
Produits ménagers			
5 208	Avery Dennison Corp.	947 231	0,04
9 868	Church & Dwight Co., Inc.	827 432	0,03
665	Rational AG	516 638	0,02
38 491	Reckitt Benckiser Group PLC	3 107 373	0,12
		5 398 674	**0,21**
Industrie			
5 058	Carlisle Cos., Inc.	1 617 852	0,06
33 839	Illinois Tool Works, Inc.	8 334 546	0,32
		9 952 398	**0,38**
Assurances			
38 396	Admiral Group PLC	1 640 230	0,06
41 931	Aflac, Inc.	4 623 731	0,18
12 645	Ageas SA	888 085	0,03
37 230	Allianz SE	17 074 532	0,66
6 643	American Financial Group, Inc.	907 965	0,03
16 080	Aon PLC	5 674 310	0,22

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
32 745	Arch Capital Group Ltd.	3 140 900	0,12
19 819	Arthur J Gallagher & Co.	5 128 959	0,20
22 834	Brown & Brown, Inc.	1 819 870	0,07
32 119	Chubb Ltd.	10 024 982	0,39
3 335	Erie Indemnity Co.	955 978	0,04
23 240	Gjensidige Forsikring ASA	695 805	0,03
25 272	Great-West Lifeco, Inc.	1 247 975	0,05
6 189	Hannover Rueck SE	1 934 921	0,07
27 950	Hartford Insurance Group, Inc.	3 851 510	0,15
8 674	iA Financial Corp., Inc.	1 125 295	0,04
15 592	Intact Financial Corp.	3 250 120	0,12
143 177	Manulife Financial Corp.	5 205 867	0,20
81 404	Mapfre SA	409 380	0,02
46 441	Marsh & McLennan Cos., Inc.	8 615 734	0,33
305 022	Medibank Pvt Ltd.	974 305	0,04
134 833	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 168 139	0,12
13 331	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8 802 141	0,34
59 408	Progressive Corp.	13 528 390	0,52
253 820	Prudential PLC	3 907 329	0,15
142 983	QBE Insurance Group Ltd.	1 896 475	0,07
43 440	Sun Life Financial, Inc.	2 715 258	0,10
224 590	Tokio Marine Holdings, Inc.	8 334 812	0,32
21 348	Travelers Cos., Inc.	6 192 201	0,24
29 945	Tryg AS	783 987	0,03
34 272	Unipol Assicurazioni SpA	827 958	0,03
29 178	W.R. Berkley Corp.	2 045 961	0,08
9 137	Willis Towers Watson PLC	3 002 418	0,12
15 531	Zurich Insurance Group AG	11 797 483	0,45
		146 193 006	**5,62**
Équipements et produits de loisirs			
137 914	Bandai Namco Holdings, Inc.	3 670 785	0,14
		3 670 785	**0,14**
Machines			
319 513	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	5 755 102	0,22
185 118	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 991 993	0,12
59 781	Caterpillar, Inc.	34 246 741	1,32
31 059	Daifuku Co. Ltd.	976 483	0,04
62 614	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	1 425 639	0,05
35 110	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	711 051	0,03
13 924	GEA Group AG	945 206	0,04
17 137	Graco, Inc.	1 404 720	0,05
56 549	Kone OYJ	4 022 032	0,15
		52 478 967	**2,02**
Médias			
11 009	Omnicom Group, Inc.	888 977	0,03
		888 977	**0,03**
Métaux et mines			
308 290	BHP Group Ltd.	9 351 977	0,36
103 248	Fortescue Ltd.	1 515 409	0,06
10 728	Franco-Nevada Corp.	2 226 681	0,09
14 867	Fresnillo PLC	666 695	0,02
71 816	Kinross Gold Corp.	2 025 465	0,08
6 676	Lundin Gold, Inc.	555 315	0,02
64 864	Newmont Corp.	6 476 670	0,25
21 656	Rio Tinto Ltd.	2 120 272	0,08
68 173	Rio Tinto PLC	5 496 262	0,21

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
3 228	VAT Group AG	1 572 338	0,06
26 342	Wheaton Precious Metals Corp.	3 100 890	0,12
		35 107 974	**1,35**
Pétrole et gaz			
88 065	Aker BP ASA	2 242 910	0,09
295 862	ConocoPhillips	27 695 642	1,07
169 027	Devon Energy Corp.	6 191 459	0,24
50 467	Diamondback Energy, Inc.	7 586 704	0,29
240 556	Halliburton Co.	6 798 113	0,26
53 651	Imperial Oil Ltd.	4 641 208	0,18
33 627	OMV AG	1 876 719	0,07
488 063	SLB Ltd.	18 731 858	0,72
31 938	Texas Pacific Land Corp.	9 173 232	0,35
351 613	Whitecap Resources, Inc.	2 949 881	0,11
		87 887 726	**3,38**
Produits personnels			
12 134	L'Oreal SA	5 224 337	0,20
140 862	Procter & Gamble Co.	20 186 933	0,77
130 157	Unilever PLC	8 507 411	0,33
		33 918 681	**1,30**
Laboratoires pharmaceutiques			
111 981	AstraZeneca PLC	20 770 498	0,80
40 701	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 140 408	0,08
59 219	Eli Lilly & Co.	63 641 475	2,45
350 156	GSK PLC	8 592 979	0,33
9 833	Hikma Pharmaceuticals PLC	205 001	0,01
147 635	Johnson & Johnson	30 553 063	1,18
194 122	Merck & Co., Inc.	20 433 282	0,79
156 841	Novartis AG	21 697 411	0,83
351 592	Novo Nordisk AS	17 981 524	0,69
9 592	Orion OYJ	717 038	0,03
69 952	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	28 978 537	1,11
3 149	Roche Holding AG - Droits de vote	1 332 338	0,05
42 341	Zoetis, Inc.	5 327 345	0,20
		222 370 899	**8,55**
Immobilier			
32 417	CBRE Group, Inc.	5 212 330	0,20
227 437	CK Asset Holdings Ltd.	1 148 946	0,05
42 369	CoStar Group, Inc.	2 848 892	0,11
56 511	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 076 537	0,04
4 061	REA Group Ltd.	496 634	0,02
440 400	Sino Land Co. Ltd.	578 260	0,02
173 347	Sun Hung Kai Properties Ltd.	2 109 072	0,08
		13 470 671	**0,52**
Société civile de placement immobilier			
53 396	American Tower Corp.	9 374 736	0,36
15 302	AvalonBay Communities, Inc.	2 774 406	0,11
21 438	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1 299 357	0,05
37 497	Equity Residential	2 363 811	0,09
25 793	Public Storage	6 693 283	0,26
141 535	Segro PLC	1 371 437	0,05
38 460	Simon Property Group, Inc.	7 119 330	0,27
		30 996 360	**1,19**

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
68 993	Best Buy Co., Inc.	4 617 701	0,18
450 494	Chipotle Mexican Grill, Inc.	16 668 278	0,64
27 634	Costco Wholesale Corp.	23 829 903	0,92
16 212	Dick's Sporting Goods, Inc.	3 209 490	0,12
20 591	Ferguson Enterprises, Inc.	4 584 174	0,18
361 684	Industria de Diseno Textil SA	23 932 103	0,92
40 853	Lululemon Athletica, Inc.	8 489 662	0,33
58 314	Moncler SpA	3 761 301	0,14
40 104	Next PLC	7 379 248	0,28
23 453	Pandora AS	2 609 495	0,10
326 178	TJX Cos., Inc.	50 104 203	1,93
137 887	Tractor Supply Co.	6 895 729	0,26
14 113	Ulta Beauty, Inc.	8 538 506	0,33
199 567	Walmart, Inc.	22 233 759	0,85
293 121	Wesfarmers Ltd.	15 850 475	0,61
50 457	Williams-Sonoma, Inc.	9 011 116	0,35
		211 715 143	**8,14**
Semi-conducteurs			
92 685	Advantest Corp.	11 610 386	0,45
88 056	Applied Materials, Inc.	22 629 511	0,87
56 059	ASML Holding NV	60 663 615	2,33
8 382	BE Semiconductor Industries NV	1 316 668	0,05
9 220	Disco Corp.	2 833 439	0,11
17 021	KLA Corp.	20 681 877	0,79
194 100	Lam Research Corp.	33 226 038	1,28
10 503	Lasertec Corp.	1 986 420	0,08
6 841	Monolithic Power Systems, Inc.	6 200 409	0,24
706 177	NVIDIA Corp.	131 702 010	5,06
118 360	QUALCOMM, Inc.	20 245 478	0,78
77 826	Texas Instruments, Inc.	13 502 033	0,52
44 949	Tokyo Electron Ltd.	9 841 779	0,38
		336 439 663	**12,94**
Logiciels			
65 256	Adobe, Inc.	22 838 947	0,88
23 613	Autodesk, Inc.	6 989 684	0,27
11 360	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 535 211	0,10
22 622	Cadence Design Systems, Inc.	7 071 185	0,27
23 385	Capcom Co. Ltd.	544 698	0,02
12 590	Electronic Arts, Inc.	2 572 515	0,10
8 246	Jack Henry & Associates, Inc.	1 504 730	0,06
267 747	Microsoft Corp.	129 487 804	4,98
5 742	Oracle Corp. Japan	483 186	0,02
43 289	Paychex, Inc.	4 856 160	0,19
5 562	Paycom Software, Inc.	886 360	0,03
6 102	Pro Medicus Ltd.	898 746	0,03
121 966	Sage Group PLC	1 776 665	0,07
		182 445 891	**7,02**
Textiles et vêtements			
184 902	Asics Corp.	4 429 532	0,17
57 975	Deckers Outdoor Corp.	6 010 268	0,23
9 479	Hermes International SCA	23 623 413	0,91
		34 063 213	**1,31**
Transports			
18 617	Expeditors International of Washington, Inc.	2 774 119	0,11
7 738	Kuehne & Nagel International AG	1 672 619	0,06
21 391	Old Dominion Freight Line, Inc.	3 354 109	0,13

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
215 008	SITC International Holdings Co. Ltd.	769 592	0,03
61 883	Union Pacific Corp.	14 314 776	0,55
		22 885 215	**0,88**
Total des Actions		**2 588 090 873**	**99,54**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,14 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

290	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 568 109	0,14
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**3 568 109**	**0,14**

Actions privilégiées - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
711	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**2 591 658 982**	**99,68**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	11 635 872	20/03/2026	76 728	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**76 728**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**76 728**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**76 728**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**76 728**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 591 735 710	99,68
Autre Actif net - 0,32 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)	8 216 834	0,32
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 599 952 544**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,52
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,14
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 98,62 % (31 décembre 2024 - 99,02 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
165 204	Archer-Daniels-Midland Co.	9 497 578	0,27
823 598	British American Tobacco PLC	46 681 856	1,34
55 057	Bunge Global SA	4 904 478	0,14
252 016	Imperial Brands PLC	10 572 600	0,31
214 958	Japan Tobacco, Inc.	7 734 621	0,22
1 039 856	Wilmar International Ltd.	2 490 479	0,07
		81 881 612	**2,35**
Compagnies aériennes			
64 468	ANA Holdings, Inc.	1 225 239	0,04
66 915	Delta Air Lines, Inc.	4 643 901	0,13
398 702	Deutsche Lufthansa AG	3 936 158	0,11
442 244	International Consolidated Airlines Group SA	2 466 601	0,07
61 459	Japan Airlines Co. Ltd.	1 139 037	0,03
257 179	Qantas Airways Ltd.	1 780 168	0,05
492 227	Singapore Airlines Ltd.	2 449 652	0,07
26 506	United Airlines Holdings, Inc.	2 963 901	0,09
		20 604 657	**0,59**
Pièces automobiles			
185 435	Aisin Corp.	3 461 564	0,10
44 537	Aptiv PLC	3 388 820	0,10
322 202	Bridgestone Corp.	7 223 311	0,21
223 013	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7 414 891	0,21
37 621	Continental AG	3 002 745	0,09
509 907	Denso Corp.	7 020 188	0,20
105 518	Magna International, Inc.	5 632 502	0,16
187 343	Sumitomo Electric Industries Ltd.	7 559 695	0,22
55 303	Toyota Industries Corp.	6 280 222	0,18
		50 983 938	**1,47**
Automobiles			
161 311	Bayerische Motoren Werke AG	17 645 540	0,51
207 727	Daimler Truck Holding AG	9 104 777	0,26
1 405 519	Ford Motor Co.	18 440 409	0,53
517 858	General Motors Co.	42 112 213	1,21
2 036 998	Honda Motor Co. Ltd.	19 961 268	0,57
204 230	Isuzu Motors Ltd.	3 178 532	0,09
380 587	Mercedes-Benz Group AG	26 850 125	0,77
1 381 544	Nissan Motor Co. Ltd.	3 438 325	0,10
108 784	Renault SA	4 525 310	0,13
1 406 695	Stellantis NV	15 630 458	0,45
275 177	Subaru Corp.	5 960 164	0,17
453 617	Suzuki Motor Corp.	6 755 998	0,20
3 026 236	Toyota Motor Corp.	64 793 442	1,86
		238 396 561	**6,85**
Banques			
105 533	ABN AMRO Bank NV	3 692 271	0,11
308 108	AIB Group PLC	3 329 090	0,10
266 727	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2 860 042	0,08
799 957	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	18 837 174	0,54
161 211	Banco BPM SpA	2 465 133	0,07
850 421	Banco de Sabadell SA	3 360 886	0,10
2 517 865	Banco Santander SA	29 778 076	0,86
177 336	Bank Hapoalim BM	4 008 992	0,12
220 145	Bank Leumi Le-Israel BM	4 848 978	0,14
163 953	Bank of Ireland Group PLC	3 153 083	0,09

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
110 724	Bank of Nova Scotia	8 176 976	0,24
3 184 304	Barclays PLC	20 385 162	0,59
289 012	BNP Paribas SA	27 422 574	0,79
546 870	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2 769 656	0,08
176 638	BPER Banca SpA	2 406 450	0,07
427 303	CaixaBank SA	5 241 784	0,15
85 422	Chiba Bank Ltd.	952 615	0,03
327 871	Citigroup, Inc.	38 259 267	1,10
71 755	Citizens Financial Group, Inc.	4 191 210	0,12
125 255	Commerzbank AG	5 310 519	0,15
276 209	Credit Agricole SA	5 693 111	0,16
89 629	Danske Bank AS	4 490 188	0,13
382 550	Deutsche Bank AG	14 875 861	0,43
103 273	DNB Bank ASA	2 882 104	0,08
40 339	Erste Group Bank AG	4 875 007	0,14
812	First Citizens BancShares, Inc.	1 742 698	0,05
2 409 612	HSBC Holdings PLC	38 043 418	1,09
140 351	Huntington Bancshares, Inc.	2 435 090	0,07
444 014	ING Groep NV	12 520 554	0,36
1 739 947	Intesa Sanpaolo SpA	12 099 455	0,35
205 750	Israel Discount Bank Ltd.	2 183 322	0,06
328 051	Japan Post Bank Co. Ltd.	4 623 207	0,13
124 250	KeyCorp	2 564 520	0,07
8 776 950	Lloyds Banking Group PLC	11 597 658	0,33
21 394	M&T Bank Corp.	4 310 463	0,12
1 267 155	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	20 153 864	0,58
327 258	Mizuho Financial Group, Inc.	11 900 671	0,34
1 325 131	NatWest Group PLC	11 617 468	0,33
322 945	Nordea Bank Abp	6 100 766	0,18
26 588	Raiffeisen Bank International AG	1 195 967	0,03
123 210	Regions Financial Corp.	3 338 991	0,10
232 320	Resona Holdings, Inc.	2 212 854	0,06
183 036	Societe Generale SA	14 772 514	0,43
378 529	Standard Chartered PLC	9 276 536	0,27
34 599	State Street Corp.	4 463 617	0,13
509 229	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	16 377 067	0,47
105 723	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	3 222 041	0,09
163 010	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	2 375 623	0,07
90 784	Swedbank AB	3 162 097	0,09
200 507	Truist Financial Corp.	9 866 949	0,28
178 442	U.S. Bancorp	9 521 665	0,27
200 990	UniCredit SpA	16 740 865	0,48
107 781	United Overseas Bank Ltd.	2 938 415	0,09
144 561	Yokohama Financial Group, Inc.	1 192 955	0,03
		466 817 519	**13,42**
Boissons			
549 249	Asahi Group Holdings Ltd.	5 744 960	0,17
15 900	Heineken Holding NV	1 165 243	0,03
48 192	JDE Peet's NV	1 803 248	0,05
175 397	Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 912 870	0,14
247 210	Kirin Holdings Co. Ltd.	3 703 142	0,11
41 712	Pernod Ricard SA	3 581 073	0,10
38 853	Suntory Beverage & Food Ltd.	1 171 700	0,03
		22 082 236	**0,63**
Biotechnologie			
35 594	Biogen, Inc.	6 264 188	0,18
123 366	Gilead Sciences, Inc.	15 141 943	0,43
20 096	Incyte Corp.	1 984 882	0,06

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
104 555	Royalty Pharma PLC	4 040 005	0,12
5 907	United Therapeutics Corp.	2 878 186	0,08
		30 309 204	**0,87**
Produits du bâtiment			
93 784	AGC, Inc.	3 107 087	0,09
21 650	Builders FirstSource, Inc.	2 227 568	0,06
8 510	Buzzi SpA	519 718	0,01
138 183	Cie de Saint-Gobain SA	14 112 660	0,41
19 868	Heidelberg Materials AG	5 203 478	0,15
		25 170 511	**0,72**
Produits chimiques			
360 945	Asahi Kasei Corp.	3 198 524	0,09
145 298	BASF SE	7 581 771	0,22
30 251	Brenntag SE	1 760 783	0,05
18 518	DSM-Firmenich AG	1 495 425	0,04
65 342	Evonik Industries AG	1 025 259	0,03
126 917	ICL Group Ltd.	728 744	0,02
47 306	LyondellBasell Industries NV	2 048 350	0,06
493 428	Mitsubishi Chemical Group Corp.	2 880 704	0,08
98 622	Nutrien Ltd.	6 095 390	0,18
14 650	Syensqo SA	1 179 623	0,03
322 504	Toray Industries, Inc.	2 098 658	0,06
40 337	Yara International ASA	1 655 573	0,05
		31 748 804	**0,91**
Services commerciaux et fournitures			
164 643	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2 829 744	0,08
57 614	Global Payments, Inc.	4 459 324	0,13
152 468	Nexi SpA	755 838	0,02
34 484	Randstad NV	1 310 977	0,04
146 676	Securitas AB	2 342 030	0,07
96 988	TOPPAN Holdings, Inc.	2 884 054	0,08
		14 581 967	**0,42**
Ordinateurs et périphériques			
101 311	Capgemini SE	16 925 582	0,49
43 334	CGI, Inc.	4 007 941	0,11
275 394	Cognizant Technology Solutions Corp.	22 857 702	0,66
75 501	Dell Technologies, Inc.	9 504 066	0,27
25 248	F5, Inc.	6 444 804	0,19
682 508	Fujitsu Ltd.	18 849 578	0,54
317 038	Gen Digital, Inc.	8 620 263	0,25
1 439 462	Hewlett Packard Enterprise Co.	34 575 877	0,99
654 775	HP, Inc.	14 588 387	0,42
444 476	LY Corp.	1 183 039	0,03
533 537	NEC Corp.	18 074 462	0,52
80 320	NetApp, Inc.	8 601 469	0,25
194 319	Super Micro Computer, Inc.	5 687 717	0,16
155 383	Western Digital Corp.	26 767 829	0,77
		196 688 716	**5,65**
Construction et ingénierie			
436 363	Barratt Redrow PLC	2 236 790	0,06
78 866	Bouygues SA	4 107 884	0,12
165 292	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 223 205	0,04
201 526	Daiwa House Industry Co. Ltd.	6 683 034	0,19
68 874	DR Horton, Inc.	9 919 922	0,28

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
28 228	Eiffage SA	4 057 853	0,12
122 042	Kajima Corp.	4 543 144	0,13
387 250	Keppel Ltd.	3 116 670	0,09
59 294	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	6 095 423	0,18
186 682	Obayashi Corp.	3 893 352	0,11
54 688	PulteGroup, Inc.	6 412 715	0,18
119 405	Sekisui Chemical Co. Ltd.	2 007 287	0,06
186 696	Sekisui House Ltd.	4 166 402	0,12
92 349	Skanska AB	2 527 406	0,07
38 214	Taisei Corp.	3 616 732	0,10
110 733	Vinci SA	15 612 554	0,45
978 663	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	2 648 326	0,08
		82 868 699	**2,38**
Emballages et conditionnement			
278 462	Amcor PLC	2 322 373	0,06
69 850	Smurfit WestRock PLC	2 701 100	0,08
132 809	Stora Enso OYJ	1 669 740	0,05
		6 693 213	**0,19**
Distribution et vente en gros			
1 614 505	ITOCHU Corp.	20 342 897	0,59
556 715	Marubeni Corp.	15 460 655	0,44
951 999	Mitsubishi Corp.	21 779 760	0,63
884 573	Mitsui & Co. Ltd.	26 202 255	0,75
69 413	Rexel SA	2 738 328	0,08
527 535	Sumitomo Corp.	18 214 421	0,52
248 218	Toyota Tsusho Corp.	8 351 793	0,24
		113 090 109	**3,25**
Services financiers diversifiés			
165 549	3i Group PLC	7 265 775	0,21
81 300	AerCap Holdings NV	11 687 688	0,34
6 155	Amundi SA	510 349	0,02
65 807	Capital One Financial Corp.	15 948 985	0,46
162 085	Daiwa Securities Group, Inc.	1 417 190	0,04
9 064	Groupe Bruxelles Lambert NV	808 505	0,02
0	Isracard Ltd.	2	0,00
137 131	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 146 950	0,03
547 450	Nomura Holdings, Inc.	4 543 893	0,13
193 364	ORIX Corp.	5 617 912	0,16
68 268	SBI Holdings, Inc.	1 469 932	0,04
1 980	Sofina SA	574 377	0,02
56 026	Synchrony Financial	4 674 249	0,13
		55 665 807	**1,60**
Télécommunications diversifiées			
2 423 488	AT&T, Inc.	60 199 442	1,73
16 318	BCE, Inc.	389 751	0,01
2 690 897	BT Group PLC	6 661 487	0,19
1 617 342	Cisco Systems, Inc.	124 583 854	3,58
825 784	KDDI Corp.	14 269 265	0,41
26 723	Nice Ltd.	2 994 190	0,09
4 286 200	Nokia OYJ	28 049 057	0,81
10 539 629	NTT, Inc.	10 603 844	0,30
677 749	Orange SA	11 302 954	0,33
92 368	Rogers Communications, Inc.	3 491 217	0,10
3 570 982	Telecom Italia SpA	2 154 847	0,06
1 686 045	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	16 570 018	0,48
961 552	Telefonica SA	3 944 628	0,11

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 694 843	Verizon Communications, Inc.	69 030 956	1,98
13 647 466	Vodafone Group PLC	18 150 926	0,52
		372 396 436	**10,70**
Services publics d'électricité			
341 306	Chubu Electric Power Co., Inc.	5 252 034	0,15
89 764	Edison International	5 387 635	0,16
463 835	EDP SA	2 132 701	0,06
1 342 152	Enel SpA	13 992 736	0,40
509 934	Engie SA	13 421 176	0,39
47 783	Eversource Energy	3 217 229	0,09
399 541	Kansai Electric Power Co., Inc.	6 257 764	0,18
79 237	Orsted AS	1 524 411	0,04
505 994	PG&E Corp.	8 131 324	0,23
156 673	Power Assets Holdings Ltd.	1 110 107	0,03
180 827	RWE AG	9 611 973	0,28
187 607	Sembcorp Industries Ltd.	878 223	0,03
178 167	SSE PLC	5 221 831	0,15
		76 139 144	**2,19**
Équipements électriques			
796 520	Canon, Inc.	23 543 189	0,68
8 632	Zebra Technologies Corp.	2 096 022	0,06
		25 639 211	**0,74**
Produits électroniques			
33 137	Jabil, Inc.	7 555 899	0,22
1 079 053	Kyocera Corp.	15 120 992	0,43
102 101	Minebea Mitsumi, Inc.	2 045 994	0,06
796 031	Murata Manufacturing Co. Ltd.	16 484 843	0,47
158 525	NIDEC Corp.	2 156 211	0,06
36 254	SCREEN Holdings Co. Ltd.	3 524 903	0,10
36 861	Shimadzu Corp.	980 169	0,03
1 084 285	TDK Corp.	15 294 613	0,44
116 766	Yokogawa Electric Corp.	3 736 631	0,11
		66 900 255	**1,92**
Équipement et services énergétiques			
69 271	First Solar, Inc.	18 095 663	0,52
		18 095 663	**0,52**
Produits alimentaires			
589	Barry Callebaut AG	970 949	0,03
338 169	Carrefour SA	5 651 626	0,16
1 850 484	CK Hutchison Holdings Ltd.	12 588 569	0,36
29 175	Empire Co. Ltd.	1 015 671	0,03
37 511	Hormel Foods Corp.	889 011	0,02
692 294	J Sainsbury PLC	3 026 302	0,09
30 907	J.M. Smucker Co.	3 023 014	0,09
234 364	Koninklijke Ahold Delhaize NV	9 597 930	0,28
477 491	Kraft Heinz Co.	11 579 157	0,33
76 090	Mowi ASA	1 834 575	0,05
460 976	Seven & i Holdings Co. Ltd.	6 618 562	0,19
12 222	Sodexo SA	627 276	0,02
1 419 168	Tesco PLC	8 433 305	0,24
93 531	Tyson Foods, Inc.	5 482 787	0,16
4 653 440	WH Group Ltd.	5 183 442	0,15
		76 522 176	**2,20**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
53 068	International Paper Co.	2 090 348	0,06
		2 090 348	**0,06**
Services publics de gaz			
48 845	AltaGas Ltd.	1 491 273	0,04
1 347 883	Centrica PLC	3 073 890	0,09
105 805	Osaka Gas Co. Ltd.	3 665 324	0,11
		8 230 487	**0,24**
Équipements et fournitures de soins de santé			
123 043	Baxter International, Inc.	2 351 352	0,07
862 559	FUJIFILM Holdings Corp.	18 401 846	0,53
108 255	Koninklijke Philips NV	2 954 737	0,08
101 000	Smith & Nephew PLC	1 682 502	0,05
22 673	Solventum Corp.	1 796 608	0,05
33 450	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3 007 824	0,09
		30 194 869	**0,87**
Fournisseurs et services de soins de santé			
154 725	Centene Corp.	6 366 934	0,18
40 263	Elevance Health, Inc.	14 114 194	0,40
56 602	Fresenius Medical Care AG	2 709 572	0,08
88 469	Fresenius SE & Co. KGaA	5 089 143	0,15
10 602	Labcorp Holdings, Inc.	2 659 830	0,08
48 016	Sonic Healthcare Ltd.	723 960	0,02
12 002	Universal Health Services, Inc.	2 616 676	0,07
		34 280 309	**0,98**
Biens ménagers durables			
23 829	Fuji Electric Co. Ltd.	1 801 484	0,05
55 103	Makita Corp.	1 665 271	0,05
		3 466 755	**0,10**
Produits ménagers			
35 821	Henkel AG & Co. KGaA	2 734 549	0,08
861 665	Panasonic Holdings Corp.	11 123 667	0,32
		13 858 216	**0,40**
Industrie			
144 059	Alstom SA	4 258 516	0,12
104 911	Jardine Matheson Holdings Ltd.	7 174 863	0,21
15 856	Teledyne Technologies, Inc.	8 098 135	0,23
37 133	Textron, Inc.	3 236 884	0,10
34 795	Trelleborg AB	1 482 188	0,04
		24 250 586	**0,70**
Assurances			
268 317	Aegon Ltd.	2 092 430	0,06
22 155	Ageas SA	1 555 993	0,04
75 844	American International Group, Inc.	6 488 454	0,19
17 526	ASR Nederland NV	1 247 767	0,03
57 047	Corebridge Financial, Inc.	1 721 108	0,05
35 445	Equitable Holdings, Inc.	1 688 954	0,05
11 144	Everest Group Ltd.	3 781 716	0,11
2 532	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 831 978	0,14
430 732	Japan Post Holdings Co. Ltd.	4 535 540	0,13
32 257	Japan Post Insurance Co. Ltd.	969 696	0,03
272 771	M&G PLC	1 050 774	0,03
211 959	Manulife Financial Corp.	7 706 757	0,22

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
78 221	MetLife, Inc.	6 174 766	0,18
168 610	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	3 961 789	0,11
72 345	NN Group NV	5 585 640	0,16
52 120	Power Corp. of Canada	2 773 776	0,08
28 022	Principal Financial Group, Inc.	2 471 821	0,07
82 598	Prudential Financial, Inc.	9 323 662	0,27
79 257	Sompo Holdings, Inc.	2 698 111	0,08
42 437	Unipol Assicurazioni SpA	1 025 212	0,03
		71 685 944	**2,06**
Équipements et produits de loisirs			
330 876	Yamaha Motor Co. Ltd.	2 447 611	0,07
		2 447 611	**0,07**
Machines			
240 197	CNH Industrial NV	2 214 616	0,06
327 358	Komatsu Ltd.	10 442 375	0,30
380 304	Kubota Corp.	5 377 803	0,16
		18 034 794	**0,52**
Médias			
272 043	Bollore SE	1 531 688	0,05
39 181	Charter Communications, Inc.	8 179 034	0,24
1 936 140	Comcast Corp.	57 871 225	1,66
56 092	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 098 643	0,12
42 159	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 737 384	0,08
301 605	Informa PLC	3 586 155	0,10
51 771	Omnicom Group, Inc.	4 180 508	0,12
51 390	Publicis Groupe SA	5 348 661	0,15
		87 533 298	**2,52**
Métaux et mines			
215 022	ArcelorMittal SA	9 871 503	0,28
45 776	Boliden AB	2 558 228	0,07
20 058	Endeavour Mining PLC	1 044 627	0,03
231 381	Fortescue Ltd.	3 396 063	0,10
1 623 169	Glencore PLC	8 875 974	0,26
260 785	JFE Holdings, Inc.	3 323 347	0,10
1 798 105	Nippon Steel Corp.	7 362 428	0,21
307 174	Norsk Hydro ASA	2 381 418	0,07
32 872	Nucor Corp.	5 361 752	0,15
194 180	Rio Tinto PLC	15 655 233	0,45
98 010	SKF AB	2 613 232	0,08
1 001 240	South32 Ltd.	2 376 929	0,07
17 219	Steel Dynamics, Inc.	2 917 760	0,08
70 059	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	2 841 335	0,08
62 228	Tenaris SA	1 206 612	0,03
		71 786 441	**2,06**
Pétrole et gaz			
39 382	Aker BP ASA	1 003 013	0,03
56 632	ARC Resources Ltd.	1 063 851	0,03
1 972 990	BP PLC	11 485 514	0,33
99 144	Coterra Energy, Inc.	2 609 470	0,07
33 059	DCC PLC	2 058 776	0,06
97 557	Devon Energy Corp.	3 573 513	0,10
17 172	Diamondback Energy, Inc.	2 581 467	0,07
549 304	ENEOS Holdings, Inc.	3 879 419	0,11
379 947	Eni SpA	7 202 135	0,21

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
141 335	Equinor ASA	3 320 798	0,10
169 124	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 276 428	0,04
240 593	Inpex Corp.	4 799 734	0,14
29 962	OMV AG	1 672 176	0,05
390 681	Repsol SA	7 306 956	0,21
380 200	Santos Ltd.	1 564 319	0,04
861 742	Shell PLC	31 758 949	0,91
371 260	TotalEnergies SE	24 238 713	0,70
162 164	Whitecap Resources, Inc.	1 360 486	0,04
		112 755 717	**3,24**
Laboratoires pharmaceutiques			
364 272	Bayer AG	15 833 598	0,46
29 057	Becton Dickinson & Co.	5 639 092	0,16
426 584	Bristol-Myers Squibb Co.	23 009 941	0,66
66 131	Cigna Group	18 201 235	0,52
308 202	CVS Health Corp.	24 458 911	0,70
66 782	Grifols SA	839 224	0,03
692 630	GSK PLC	16 997 438	0,49
31 335	Hikma Pharmaceuticals PLC	653 281	0,02
6 751	Ipsen SA	943 517	0,03
30 336	Kyowa Kirin Co. Ltd.	489 069	0,01
368 282	Merck & Co., Inc.	38 765 363	1,11
17 905	Merck KGaA	2 578 099	0,07
204 747	Novartis AG	28 324 735	0,81
70 542	Otsuka Holdings Co. Ltd.	3 993 232	0,12
1 474 528	Pfizer, Inc.	36 715 747	1,06
233 416	Sanofi SA	22 676 492	0,65
149 251	Shionogi & Co. Ltd.	2 705 171	0,08
267 932	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	8 264 705	0,24
303 052	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	9 458 253	0,27
		260 547 103	**7,49**
Immobilier			
510 414	CK Asset Holdings Ltd.	2 578 464	0,07
156 091	Daito Trust Construction Co. Ltd.	2 973 541	0,09
184 686	Hongkong Land Holdings Ltd.	1 283 568	0,04
273 155	Hulic Co. Ltd.	2 987 810	0,09
291 359	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	7 102 509	0,20
345 050	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	3 919 497	0,11
1 988 585	Sino Land Co. Ltd.	2 611 080	0,07
597 059	Sun Hung Kai Properties Ltd.	7 264 275	0,21
208 346	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	1 678 331	0,05
335 434	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1 059 288	0,03
		33 458 363	**0,96**
Société civile de placement immobilier			
121 476	Annaly Capital Management, Inc.	2 716 203	0,08
116 425	Healthpeak Properties, Inc.	1 872 114	0,05
21 169	Mid-America Apartment Communities, Inc.	2 940 586	0,09
2 280	Nippon Building Fund, Inc.	2 078 612	0,06
60 105	Simon Property Group, Inc.	11 126 036	0,32
70 594	WP Carey, Inc.	4 543 430	0,13
		25 276 981	**0,73**
Commerce de détail			
103 943	Associated British Foods PLC	2 973 727	0,09
12 808	Canadian Tire Corp. Ltd.	1 625 259	0,05
644 604	JD Sports Fashion PLC	732 289	0,02
601 808	Kingfisher PLC	2 531 186	0,07

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,62 % (31 décembre 2024 – 99,02 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
7 156	Swatch Group AG	1 519 719	0,04
90 321	Tokyo Gas Co. Ltd.	3 575 500	0,10
		12 957 680	**0,37**
Semi-conducteurs			
606 993	Infineon Technologies AG	26 897 085	0,77
2 250 002	Intel Corp.	83 025 074	2,39
576 532	Micron Technology, Inc.	164 547 998	4,73
39 751	NXP Semiconductors NV	8 628 352	0,25
204 433	ON Semiconductor Corp.	11 070 047	0,32
460 531	QUALCOMM, Inc.	78 773 828	2,26
1 470 828	Renesas Electronics Corp.	20 080 844	0,58
494 110	STMicroelectronics NV	13 022 106	0,37
		406 045 334	**11,67**
Logiciels			
78 594	Fiserv, Inc.	5 279 159	0,15
244 642	Open Text Corp.	7 977 747	0,23
16 954	Roper Technologies, Inc.	7 546 734	0,22
50 085	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 378 431	0,13
71 345	Strategy, Inc.	10 840 873	0,31
64 773	Twilio, Inc.	9 213 311	0,26
126 257	Zoom Communications, Inc.	10 894 717	0,31
		56 130 972	**1,61**
Transports			
1 854	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	4 267 967	0,12
2 130	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 903 327	0,14
463 539	Central Japan Railway Co.	12 825 727	0,37
265 948	Deutsche Post AG	14 595 778	0,42
239 706	East Japan Railway Co.	6 318 959	0,18
43 190	FedEx Corp.	12 475 863	0,36
89 119	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	2 241 834	0,07
176 737	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	2 459 175	0,07
221 905	Mitsui OSK Lines Ltd.	6 667 980	0,19
630 776	MTR Corp. Ltd.	2 414 996	0,07
242 640	Nippon Yusen KK	7 860 703	0,23
38 663	SG Holdings Co. Ltd.	353 590	0,01
425 739	SITC International Holdings Co. Ltd.	1 523 876	0,04
38 133	Tokyo Metro Co. Ltd.	387 911	0,01
123 070	Tokyu Corp.	1 436 844	0,04
135 066	West Japan Railway Co.	2 693 651	0,08
		83 428 181	**2,40**
Total des Actions		**3 431 736 427**	**98,62**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,24 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

672	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 268 171	0,24
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**8 268 171**	**0,24**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 0,87 % (31 décembre 2024 - 0,84 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
33 185	Bayerische Motoren Werke AG	3 566 134	0,10
109 395	Porsche Automobil Holding SE	5 128 882	0,15
146 368	Volkswagen AG	17 800 450	0,51
		26 495 466	**0,76**
Produits ménagers			
48 158	Henkel AG & Co. KGaA	3 935 388	0,11
		3 935 388	**0,11**
Total des actions privilégiées		**30 430 854**	**0,87**
Total des valeurs mobilières		**3 470 435 452**	**99,73**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts	3 320 669	20/03/2026	(73 269)	0,00
JPY	Mini-TOPIX Index Futues Long Futures Contracts	1 291 065	12/03/2026	15 579	0,00
USD	MSCI EAFE Index Futures Long Futures Contracts	9 240 160	20/03/2026	46 560	0,00
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	2 011 139	20/03/2026	13 262	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**75 401**	**0,00**
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(73 269)**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**2 132**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**2 132**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**2 132**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 470 437 584	99,73
Autre Actif net - 0,27 % (31 décembre 2024 - 0,15 %)	9 236 315	0,27
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**3 479 673 899**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,42
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,24
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 102,47 % (31 décembre 2024 - 97,81 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
29	TransDigm Group, Inc.	38 566	0,16
		38 566	**0,16**
Automobiles			
4 150	Tesla, Inc.	1 866 338	7,55
		1 866 338	**7,55**
Banques			
4 511	Wells Fargo & Co.	420 425	1,70
		420 425	**1,70**
Biotechnologie			
2 000	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	906 720	3,67
		906 720	**3,67**
Services commerciaux et fournitures			
572	Block, Inc.	37 231	0,15
		37 231	**0,15**
Ordinateurs et périphériques			
7 907	Airbnb, Inc.	1 073 138	4,34
4 777	Amazon.com, Inc.	1 102 627	4,46
2 585	Crowdstrike Holdings, Inc.	1 211 745	4,90
459	Fortinet, Inc.	36 449	0,15
4 269	GoDaddy, Inc.	529 697	2,14
1 239	International Business Machines Corp.	367 004	1,49
491	MercadoLibre, Inc.	989 002	4,00
11 860	Netflix, Inc.	1 111 994	4,50
199	Palo Alto Networks, Inc.	36 656	0,15
12 094	Snap, Inc.	97 599	0,40
1 668	Spotify Technology SA	968 624	3,92
11 009	Uber Technologies, Inc.	899 545	3,64
		8 424 080	**34,09**
Télécommunications diversifiées			
8 130	Arista Networks, Inc.	1 065 274	4,31
		1 065 274	**4,31**
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 886	Boston Scientific Corp.	465 880	1,89
969	IDEXX Laboratories, Inc.	655 557	2,65
2 033	Intuitive Surgical, Inc.	1 151 410	4,66
		2 272 847	**9,20**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 048	Live Nation Entertainment, Inc.	149 340	0,60
		149 340	**0,60**
Industrie			
66	Axon Enterprise, Inc.	37 484	0,15
221	Teledyne Technologies, Inc.	112 871	0,46
		150 355	**0,61**
Assurances			
2 215	Berkshire Hathaway, Inc.	1 113 370	4,51
		1 113 370	**4,51**

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 102,47 % (31 décembre 2024 – 97,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
9 794	Walt Disney Co.	1 114 263	4,51
		1 114 263	**4,51**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 713	Dexcom, Inc.	246 432	1,00
		246 432	**1,00**
Immobilier			
228	CBRE Group, Inc.	36 660	0,15
		36 660	**0,15**
Commerce de détail			
18 329	Chipotle Mexican Grill, Inc.	678 173	2,74
3 928	O'Reilly Automotive, Inc.	358 273	1,45
		1 036 446	**4,19**
Semi-conducteurs			
5 504	Advanced Micro Devices, Inc.	1 178 737	4,77
1 294	ON Semiconductor Corp.	70 070	0,28
		1 248 807	**5,05**
Logiciels			
2 364	Adobe, Inc.	827 377	3,35
4 277	Akamai Technologies, Inc.	373 168	1,51
55	AppLovin Corp.	37 060	0,15
124	Autodesk, Inc.	36 705	0,15
722	Cadence Design Systems, Inc.	225 683	0,91
267	Datadog, Inc.	36 309	0,15
21	Fair Isaac Corp.	35 503	0,14
3 278	Fiserv, Inc.	220 183	0,89
919	HubSpot, Inc.	368 795	1,49
10 000	Palantir Technologies, Inc.	1 777 500	7,19
2 276	ROBLOX Corp.	184 424	0,75
5 565	ServiceNow, Inc.	852 502	3,45
308	Synopsys, Inc.	144 674	0,58
152	Take-Two Interactive Software, Inc.	38 917	0,16
169	Workday, Inc.	36 298	0,15
		5 195 098	**21,02**
Total des Actions		**25 322 252**	**102,47**
Total des valeurs mobilières		**25 322 252**	**102,47**

Instruments financiers dérivés - (2,61) % (31 décembre 2024 - 2,07 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (2,61) % (31 décembre 2024 - 2,07 %)

Swaps de rendement total* - (2,61) % (31 décembre 2024 - 2,07 %)

Description	Notionnel	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
Swap sur Indice/Panier HSBC	(24 537 211)	31/12/2050	(644 450)	(2,61)
Moins-value latente sur swaps de rendement total			**(644 450)**	**(2,61)**
Moins-value nette latente sur swaps de rendement total			**(644 450)**	**(2,61)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré			**(644 450)**	**(2,61)**
Total des Instruments financiers dérivés			**(644 450)**	**(2,61)**

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	24 677 802	99,86
Autre Actif net - 0,14 % (31 décembre 2024 - 0,12 %)	33 650	0,14
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**24 711 452**	**100,00**

* La contrepartie pour les swaps de rendement total est HSBC Bank PLC et l'Indice est le MSCI GCC Countries ex Select Securities Index.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,81
Autres Actifs courants	0,19
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 96,93 % (31 décembre 2024 - 97,45 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
12 261	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	49 160	0,10
32 803	Bharat Electronics Ltd.	108 428	0,22
6 376	Embraer SA	76 645	0,15
301	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	146 181	0,29
678	Hanwha Systems Co. Ltd.	19 035	0,04
1 801	Hindustan Aeronautics Ltd.	65 381	0,13
658	Korea Aerospace Industries Ltd.	38 849	0,08
		503 679	**1,01**
Agriculture			
66 244	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	13 320	0,03
11 662	Eastern Co. SAE	6 744	0,02
22 549	IOI Corp. Bhd.	16 525	0,03
27 143	ITC Ltd.	90 483	0,18
861	KT&G Corp.	63 144	0,13
4 538	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	16 628	0,03
14 562	QL Resources Bhd.	10 111	0,02
		216 955	**0,44**
Compagnies aériennes			
25 944	China Airlines Ltd.	12 401	0,03
24 314	Eva Airways Corp.	21 028	0,04
210	Hanjin Kal Corp.	13 439	0,03
1 700	InterGlobe Aviation Ltd.	71 147	0,14
1 657	Korean Air Lines Co. Ltd.	19 284	0,04
2 830 531	Latam Airlines Group SA	56 930	0,11
4 970	Turk Hava Yollari AO	23 092	0,05
		217 321	**0,44**
Pièces automobiles			
694	Balkrishna Industries Ltd.	13 317	0,03
66	Bosch Ltd.	19 676	0,04
15 998	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	11 167	0,02
667	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	20 069	0,04
536	Hyundai Mobis Co. Ltd.	103 183	0,21
420	LG Energy Solution Ltd.	79 877	0,16
21	MRF Ltd.	26 552	0,05
542	Samsung SDI Co. Ltd.	75 386	0,15
37 891	Samvardhana Motherson International Ltd.	37 592	0,08
		386 819	**0,78**
Automobiles			
26 438	Ashok Leyland Ltd.	39 187	0,08
6 250	Ford Otomotiv Sanayi AS	10 020	0,02
1 195	Hyundai Motor Co.	182 863	0,37
1 459	Hyundai Motor India Ltd.	27 734	0,06
2 121	Kia Corp.	133 328	0,27
8 371	Mahindra & Mahindra Ltd.	256 838	0,52
1 129	Maruti Suzuki India Ltd.	155 931	0,31
18 174	Tata Motors Ltd./new	62 463	0,12
18 177	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	55 234	0,11
		923 598	**1,86**
Banques			
7 702	Absa Group Ltd.	82 717	0,17
53 493	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	154 841	0,31
13 080	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	54 965	0,11
28 091	Akbank TAS	33 930	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
17 591	Al Rajhi Bank	339 964	0,68
54 425	Al Rayan Bank	24 382	0,05
11 029	Alinma Bank	53 298	0,11
19 739	Alpha Bank SA	61 703	0,12
22 378	AMMB Holdings Bhd.	26 649	0,05
8 103	Arab National Bank	34 725	0,07
3 275	AU Small Finance Bank Ltd.	26 941	0,05
20 608	Axis Bank Ltd.	216 389	0,44
14 398	Banco Bradesco SA	30 474	0,06
409 271	Banco de Chile	58 725	0,12
785	Banco de Credito e Inversiones SA	37 804	0,08
15 479	Banco do Brasil SA	46 035	0,09
592 064	Banco Santander Chile	34 713	0,07
6 616	Bank AlBilad	32 549	0,07
5 638	Bank Al-Jazira	12 461	0,03
497 848	Bank Central Asia Tbk. PT	179 240	0,36
337 540	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	76 752	0,15
5 445	Bank Millennium SA	18 725	0,04
134 316	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	26 170	0,05
9 283	Bank of Baroda	22 721	0,05
16 598	Bank of the Philippine Islands	24 352	0,05
1 666	Bank Polska Kasa Opieki SA	70 661	0,14
612 108	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	99 886	0,20
11 025	Banque Saudi Fransi	36 757	0,07
21 672	BDO Unibank, Inc.	36 863	0,07
13 857	Boubyan Bank KSCP	23 955	0,05
16 282	Canara Bank	20 864	0,04
62 973	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	30 472	0,06
72 906	CIMB Group Holdings Bhd.	110 196	0,22
29 151	Commercial Bank PSQC	25 000	0,05
22 539	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	36 184	0,07
605	Credicorp Ltd.	129 092	0,26
25 999	Dubai Islamic Bank PJSC	48 785	0,10
16 442	Dukhan Bank	11 737	0,02
17 008	Emirates NBD Bank PJSC	95 881	0,19
23 260	Eurobank SA	69 561	0,14
39 661	First Abu Dhabi Bank PJSC	140 011	0,28
45 311	FirstRand Ltd.	184 497	0,37
2 288	Grupo Cibest SA	31 161	0,06
22 723	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	156 859	0,32
13 610	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	24 521	0,05
17 922	Gulf Bank KSCP	15 469	0,03
2 498	Hana Financial Group, Inc.	121 315	0,24
102 039	HDFC Bank Ltd.	836 621	1,68
5 846	Hong Leong Bank Bhd.	23 713	0,05
47 449	ICICI Bank Ltd.	527 075	1,06
31 893	IDFC First Bank Ltd.	22 585	0,05
5 175	IndusInd Bank Ltd.	36 994	0,07
2 505	Industrial Bank of Korea	27 085	0,05
1 499	KakaoBank Corp.	16 710	0,03
4 980	Kasikornbank PCL	22 858	0,05
682	Komercni Banka AS	28 627	0,06
9 816	Kotak Mahindra Bank Ltd.	178 721	0,36
30 536	Krung Thai Bank PCL	20 357	0,04
99 500	Kuwait Finance House KSCP	195 101	0,39
54 211	Malayan Banking Bhd.	104 087	0,21
134	mBank SA	29 415	0,06
16 144	Metropolitan Bank & Trust Co.	13 975	0,03
2 293	Moneta Money Bank AS	16 019	0,03
7 855	National Bank of Greece SA	89 163	0,18
74 544	National Bank of Kuwait SAKP	182 934	0,37

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
4 142	Nedbank Group Ltd.	49 483	0,10
30 437	NU Holdings Ltd.	378 808	0,76
2 010	OTP Bank Nyrt	160 449	0,32
10 100	Piraeus Bank SA	59 916	0,12
7 853	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	138 296	0,28
130 663	Public Bank Bhd.	108 682	0,22
20 635	Punjab National Bank	21 094	0,04
8 832	Qatar International Islamic Bank QSC	20 613	0,04
16 064	Qatar Islamic Bank QPSC	78 560	0,16
41 449	Qatar National Bank QPSC	157 931	0,32
15 694	RHB Bank Bhd.	22 169	0,05
13 287	Riyad Bank	71 478	0,14
365	Santander Bank Polska SA	41 167	0,08
9 065	Saudi Awwal Bank	58 181	0,12
5 499	Saudi Investment Bank	14 312	0,03
26 387	Saudi National Bank	198 124	0,40
9 676	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
7 562	SCB X PCL	24 805	0,05
35 227	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	33 842	0,07
3 922	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	155 657	0,31
11 820	Standard Bank Group Ltd.	154 012	0,31
16 569	State Bank of India	134 616	0,27
65 153	Taiwan Business Bank	24 666	0,05
258 098	TMBThanachart Bank PCL	12 303	0,03
78 779	Turkiye Is Bankasi AS	19 208	0,04
13 706	Union Bank of India Ltd.	17 432	0,04
3 156	VTB Bank PJSC	-	0,00
20 363	Warba Bank KSCP	14 425	0,03
5 930	Woori Financial Group, Inc.	85 693	0,17
30 333	Yapi ve Kredi Bankasi AS	19 012	0,04
107 852	Yes Bank Ltd.	19 270	0,04
		7 897 196	**15,88**
Boissons			
42 439	Ambev SA	79 805	0,16
4 587	Arca Continental SAB de CV	36 964	0,07
4 728	Coca-Cola Femsa SAB de CV	33 445	0,07
15 431	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	116 042	0,23
5 329	Tata Consumer Products Ltd.	52 544	0,11
2 619	United Spirits Ltd.	31 276	0,06
12 142	Varun Beverages Ltd.	49 199	0,10
		399 275	**0,80**
Biotechnologie			
9 000	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.	33 008	0,07
1 060	HLB, Inc.	27 791	0,05
104	Samsung Biologics Co. Ltd.	90 978	0,18
281	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	18 070	0,04
		169 847	**0,34**
Produits du bâtiment			
5 484	Ambuja Cements Ltd.	25 237	0,05
20 556	Asia Cement Corp.	18 094	0,04
136 016	Cemex SAB de CV	116 256	0,23
2 462	Grasim Industries Ltd.	57 613	0,12
121	Hitachi Energy India Ltd.	18 326	0,04
81	Shree Cement Ltd.	17 806	0,03
61 089	TCC Group Holdings Co. Ltd.	33 535	0,07
1 058	UltraTech Cement Ltd.	103 129	0,21

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
1 930	Voltas Ltd.	21 731	0,04
		411 727	**0,83**
Produits chimiques			
3 444	Asian Paints Ltd.	78 898	0,16
210 333	Barito Pacific Tbk. PT	30 666	0,06
77 672	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	24 241	0,05
1 058	Coromandel International Ltd.	19 835	0,04
916	Ecopro Co. Ltd.	42 925	0,08
31 333	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	23 799	0,05
33 863	Formosa Plastics Corp.	31 249	0,06
13 618	Industries Qatar QSC	33 174	0,07
443	LG Chem Ltd.	76 134	0,15
50 753	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	11 327	0,02
46 475	Nan Ya Plastics Corp.	66 201	0,13
21 705	Petronas Chemicals Group Bhd.	14 435	0,03
681	PI Industries Ltd.	18 241	0,04
2 100	SABIC Agri-Nutrients Co.	46 079	0,09
3 225	Sahara International Petrochemical Co.	9 589	0,02
5 197	Sasol Ltd.	24 764	0,05
12 216	Saudi Arabian Mining Co.	147 584	0,30
8 135	Saudi Basic Industries Corp.	82 720	0,17
1 330	SRF Ltd.	33 830	0,07
570	Supreme Industries Ltd.	15 813	0,03
4 541	UPL Ltd.	29 868	0,06
2 474	Yanbu National Petrochemical Co.	13 476	0,03
		874 848	**1,76**
Services commerciaux et fournitures			
4 894	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	59 501	0,12
2 927	Bidvest Group Ltd.	31 189	0,06
9 136	International Container Terminal Services, Inc.	65 461	0,13
8 285	Localiza Rent a Car SA	48 976	0,10
4 651	Marico Ltd.	28 877	0,06
9 082	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	18 557	0,04
3 442	One 97 Communications Ltd.	36 982	0,08
1 706	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	18 859	0,04
16 833	Salik Co. PJSC	21 637	0,04
2 001	StoneCo Ltd.	22 003	0,04
		352 042	**0,71**
Ordinateurs et périphériques			
4 132	Advantech Co. Ltd.	28 158	0,06
7 111	Allegro.eu SA	45 615	0,09
214	Arabian Internet & Communications Services Co.	9 548	0,02
2 960	Asia Vital Components Co. Ltd.	105 759	0,21
6 451	Asustek Computer, Inc.	83 648	0,17
1 576	Bizlink Holding, Inc.	56 683	0,11
37 414	Compal Electronics, Inc.	26 913	0,06
215	Elm Co.	31 877	0,06
21 653	Eternal Ltd.	49 802	0,10
10 267	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	22 518	0,05
4 821	Gigabyte Technology Co. Ltd.	28 461	0,06
8 112 538	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	23 149	0,05
3 200	Info Edge India Ltd.	35 300	0,07
29 829	Infosys Ltd.	398 584	0,80
68 564	Innolux Corp.	27 661	0,06
23 676	Inventec Corp.	24 033	0,05
2 779	Kakao Corp.	86 198	0,17
830	LG Corp.	34 569	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
667	LTIMindtree Ltd.	33 454	0,07
939	Mphasis Ltd.	21 680	0,04
7 033	Naspers Ltd.	348 538	0,70
1 267	NAVER Corp.	158 570	0,32
979	Persistent Systems Ltd.	50 791	0,10
24 592	Quanta Computer, Inc.	158 275	0,32
384	Samsung SDS Co. Ltd.	33 988	0,07
12 380	Swiggy Ltd.	39 554	0,08
8 118	Tata Consultancy Services Ltd.	215 299	0,43
18 991	Vishal Mega Mart Ltd.	21 422	0,04
23 545	Wipro Ltd.	51 277	0,10
26 888	Wistron Corp.	95 751	0,19
1 001	Wiwynn Corp.	106 230	0,21
		2 453 305	**4,93**
Construction et ingénierie			
39 469	Airports of Thailand PCL	49 364	0,10
115	Budimex SA	15 168	0,03
41 392	Gamuda Bhd.	37 765	0,07
23 696	GMR Airports Ltd.	20 457	0,04
2 563	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	25 810	0,05
3 495	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	68 367	0,14
1 621	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	38 822	0,08
1 238	Hanwha Ocean Co. Ltd.	72 583	0,15
329	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	86 427	0,17
141	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	14 081	0,03
381	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	80 030	0,16
50	Hyosung Heavy Industries Corp.	45 959	0,09
6 049	Larsen & Toubro Ltd.	204 323	0,41
4 693	Rail Vikas Nigam Ltd.	13 868	0,03
769	Samsung C&T Corp.	95 053	0,19
6 362	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	79 131	0,16
		947 208	**1,90**
Emballages et conditionnement			
7 351	Klabin SA	18 710	0,04
		18 710	**0,04**
Distribution et vente en gros			
1 276	Adani Enterprises Ltd.	23 640	0,05
174	Adani Enterprises Ltd. (Partiellement payé)	1 928	0,00
474	Posco International Corp.	12 134	0,03
		37 702	**0,08**
Services financiers diversifiés			
47 596	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	89 696	0,18
25 131	Bajaj Finance Ltd.	205 135	0,41
3 475	Bajaj Finserv Ltd.	58 636	0,12
241	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	22 583	0,05
10 689	Banco BTG Pactual SA	76 253	0,15
1 786	BSE Ltd.	38 887	0,08
788	Capitec Bank Holdings Ltd.	146 933	0,30
13 790	Chailease Holding Co. Ltd.	34 424	0,07
3 783	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	53 266	0,11
150 008	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	178 183	0,36
132 037	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	105 443	0,21
104 711	First Financial Holding Co. Ltd.	72 843	0,15
75 888	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	172 562	0,35
1 730	HDFC Asset Management Co. Ltd.	38 240	0,08
81 410	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	59 716	0,12

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
0	Isracard Ltd.	-	0,00
25 914	Jio Financial Services Ltd.	63 224	0,13
3 252	KB Financial Group, Inc.	209 291	0,42
143 510	KGI Financial Holding Co. Ltd.	58 576	0,12
375	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	31 295	0,06
106 773	Mega Financial Holding Co. Ltd.	101 058	0,20
708	Meritz Financial Group, Inc.	41 327	0,08
1 792	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	21 595	0,04
1 081	Muthoot Finance Ltd.	34 084	0,07
1 279	NH Investment & Securities Co. Ltd.	13 928	0,03
13 371	Power Finance Corp. Ltd.	39 308	0,08
10 635	REC Ltd.	31 388	0,06
1 235	Reinet Investments SCA	32 139	0,06
4 526	Remgro Ltd.	36 880	0,07
16 222	Sanlam Ltd.	71 686	0,14
432	Saudi Tadawul Group Holding Co.	12 014	0,02
2 562	SBI Cards & Payment Services Ltd.	18 262	0,04
12 662	Shriram Finance Ltd.	104 340	0,21
111 879	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	75 712	0,15
839	SK Square Co. Ltd.	159 347	0,32
595	Sundaram Finance Ltd.	26 001	0,05
99 689	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	57 319	0,12
189 223	TS Financial Holding Co. Ltd.	91 338	0,18
30 251	Two Point Zero Group PJSC	15 982	0,03
3 613	XP, Inc.	43 972	0,09
95 879	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	89 159	0,18
		2 832 025	**5,69**
Télécommunications diversifiées			
4 641	Accton Technology Corp.	130 130	0,26
9 378	Advanced Info Service PCL	69 269	0,14
162 771	America Movil SAB de CV	125 393	0,25
24 370	Axiata Group Bhd.	11 251	0,02
23 030	Bharti Airtel Ltd.	401 117	0,81
31 701	CelcomDigi Bhd.	18 527	0,04
33 773	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	104 287	0,21
31 222	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	115 908	0,23
3 397	Etihad Etisalat Co.	44 440	0,09
15 876	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	33 170	0,07
1 450	Hellenic Telecommunications Organization SA	21 346	0,04
11 842	Indus Towers Ltd.	41 019	0,08
1 890	LG Uplus Corp.	14 358	0,03
20 997	Maxis Bhd.	14 580	0,03
17 531	Mobile Telecommunications Co. KSCP	21 998	0,04
15 635	MTN Group Ltd.	118 907	0,24
7 194	Ooredoo QPSC	19 141	0,04
677	PLDT, Inc.	10 780	0,02
1 587	Rostelecom PJSC	-	0,00
17 950	Saudi Telecom Co.	152 922	0,31
945	SK Telecom Co. Ltd.	26 093	0,05
15 367	Taiwan Mobile Co. Ltd.	39 452	0,08
1 023	Tata Communications Ltd.	15 446	0,03
7 240	Telefonica Brasil SA	32 514	0,07
10 255	Telekom Malaysia Bhd.	15 125	0,03
448 943	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	69 657	0,14
7 600	TIM SA	22 004	0,04
96 178	True Corp. PCL	24 739	0,05
10 894	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	17 551	0,04
5 612	Vodacom Group Ltd.	35 582	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
243 160	Vodafone Idea Ltd.	21 642	0,04
		1 788 348	**3,59**
Services publics d'électricité			
1 384	ACWA Power Co.	49 873	0,10
25 970	Adani Power Ltd.	30 717	0,06
10 992	Axia Energia	75 477	0,15
72 000	Barito Renewables Energy Tbk. PT	31 139	0,06
1 207	CEZ AS	56 463	0,11
9 771	Cia Paranaense de Energia - Copel	17 340	0,04
2 068	CPFL Energia SA	14 952	0,03
9 000	Dian Swastatika Sentosa Tbk. PT	40 528	0,08
53 864	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	30 202	0,06
184 866	Enel Americas SA	13 059	0,03
245 181	Enel Chile SA	14 960	0,03
2 751	Energisa SA	17 603	0,04
8 692	Eneva SA	23 798	0,05
2 629	Engie Brasil Energia SA	11 189	0,02
10 802	Equatorial SA	56 424	0,11
1 149	GE Vernova T&D India Ltd.	29 772	0,06
40 704	Gulf Development PCL	40 103	0,08
3 953	Interconexion Electrica SA ESP	19 185	0,04
3 860	JSW Energy Ltd.	15 404	0,03
2 312	Korea Electric Power Corp.	56 320	0,11
2 523	Manila Electric Co.	18 301	0,04
27 131	NHPC Ltd.	17 779	0,04
39 163	NTPC Ltd.	106 758	0,22
7 966	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	14 503	0,03
41 737	Power Grid Corp. of India Ltd.	91 351	0,18
1 657	Public Power Corp. SA	26 332	0,05
3 929	Qatar Electricity & Water Co. QSC	12 074	0,03
7 502	Saudi Electricity Co.	20 893	0,04
799	Siemens Energy India Ltd.	16 920	0,03
14 342	Tata Power Co. Ltd.	45 034	0,09
23 515	Tenaga Nasional Bhd.	59 108	0,12
1 583	Torrent Power Ltd.	17 110	0,04
27 039	YTL Power International Bhd.	16 397	0,03
		1 107 068	**2,23**
Équipements électriques			
477	ABB India Ltd.	20 399	0,04
9 378	Bharat Heavy Electricals Ltd.	22 298	0,05
17 559	Delta Electronics, Inc.	400 106	0,80
440	Ecopro BM Co. Ltd.	33 290	0,07
1 582	Fortune Electric Co. Ltd.	28 636	0,06
473	Polycab India Ltd.	29 810	0,06
801	Siemens Ltd.	20 297	0,04
92 276	Suzlon Energy Ltd.	40 203	0,08
		595 039	**1,20**
Produits électroniques			
3 437	Chroma ATE, Inc.	63 027	0,13
27 791	Delta Electronics Thailand PCL	113 457	0,23
324	Dixon Technologies India Ltd.	32 434	0,06
7 686	E Ink Holdings, Inc.	36 009	0,07
3 000	Gold Circuit Electronics Ltd.	48 767	0,10
1 988	Havells India Ltd.	23 432	0,05
113 485	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	618 953	1,24
838	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	54 430	0,11
2 693	LG Display Co. Ltd.	16 414	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
759	Lotes Co. Ltd.	23 257	0,05
17 887	Pegatron Corp.	29 034	0,06
508	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	66 856	0,13
12 230	Unimicron Technology Corp.	63 665	0,13
14 992	Yageo Corp.	81 945	0,16
6 914	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	23 231	0,05
		1 294 911	**2,60**
Équipement et services énergétiques			
780	WAAREE Energies Ltd.	19 150	0,04
		19 150	**0,04**
Produits alimentaires			
4 399	Almarai Co. JSC	37 721	0,08
1 465	Avenue Supermarts Ltd.	45 834	0,09
3 020	Bid Corp. Ltd.	57 164	0,11
4 039	BIM Birlesik Magazalar AS	37 497	0,08
975	Britannia Industries Ltd.	48 640	0,10
11 123	Cencosud SA	26 554	0,05
33 109	Charoen Pokphand Foods PCL	17 033	0,03
4 410	Dino Polska SA	37 710	0,08
1 404	Gruma SAB de CV	18 011	0,04
11 647	Grupo Bimbo SAB de CV	28 473	0,06
3 045	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	15 528	0,03
39 227	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	11 849	0,02
3 654	JBS NV	39 174	0,08
7 381	Kwality Wall's India Ltd.	2 454	0,00
5 807	MBRF Global Foods Co. SA	15 741	0,03
6 118	Nestle India Ltd.	65 182	0,13
644	Nestle Malaysia Bhd.	13 450	0,03
37	Samyang Foods Co. Ltd.	23 507	0,05
18 633	SD Guthrie Bhd.	19 561	0,04
4 246	Shoprite Holdings Ltd.	51 482	0,10
1 982	SM Investments Corp.	17 520	0,04
168 223	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	14 813	0,03
43 519	Uni-President Enterprises Corp.	79 393	0,16
		724 291	**1,46**
Produits forestiers			
10 357	Empresas CMPC SA	12 077	0,02
6 241	Suzano SA	43 565	0,09
		55 642	**0,11**
Services publics de gaz			
20 719	GAIL India Ltd.	29 506	0,06
		29 506	**0,06**
Fournisseurs et services de soins de santé			
968	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	56 390	0,11
101 941	Bangkok Dusit Medical Services PCL	46 429	0,09
4 996	Bumrungrad Hospital PCL	18 569	0,04
319	Dallah Healthcare Co.	7 935	0,02
788	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	40 142	0,08
4 404	Fortis Healthcare Ltd.	32 203	0,07
19 837	IHH Healthcare Bhd.	31 801	0,06
7 048	Max Healthcare Institute Ltd.	60 929	0,12
882	Mouwasat Medical Services Co.	11 652	0,02
7 214	Rede D'Or Sao Luiz SA	39 748	0,08
		345 798	**0,69**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
206	HYBE Co. Ltd.	35 084	0,07
7 689	Indian Hotels Co. Ltd.	46 992	0,09
31 459	Minor International PCL	18 040	0,04
1 666	OPAP SA	27 785	0,06
		127 901	**0,26**
Biens ménagers durables			
1 456	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	12 437	0,02
		12 437	**0,02**
Produits ménagers			
489	Coway Co. Ltd.	21 931	0,04
7 381	Hindustan Unilever Ltd.	141 396	0,29
13 371	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	21 231	0,04
950	LG Electronics, Inc.	45 058	0,09
18 038	Lite-On Technology Corp.	69 784	0,14
		299 400	**0,60**
Industrie			
1 257	Airtac International Group	27 661	0,06
2 634	Elite Material Co. Ltd.	102 525	0,21
10 371	Haci Omer Sabanci Holding AS	15 120	0,03
692	Hyundai Rotem Co. Ltd.	67 107	0,13
6 849	KOC Holding AS	20 006	0,04
899	Largan Precision Co. Ltd.	53 074	0,11
2 740	Pidilite Industries Ltd.	33 598	0,07
319	POSCO Future M Co. Ltd.	30 787	0,06
7 149	Siam Cement PCL	30 957	0,06
32 433	Sigma Foods SAB de CV	21 109	0,04
25 820	YTL Corp. Bhd.	9 650	0,02
		411 594	**0,83**
Assurances			
6 302	BB Seguridade Participacoes SA	30 909	0,06
743	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	20 456	0,04
5 331	Caixa Seguridade Participacoes SA	12 021	0,02
85 939	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	154 137	0,31
662	Co. for Cooperative Insurance	15 353	0,03
414	DB Insurance Co. Ltd.	28 011	0,06
5 185	Discovery Ltd.	52 945	0,11
8 715	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	54 056	0,11
2 176	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	35 317	0,07
3 244	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	17 932	0,04
7 566	OUTsurance Group Ltd.	24 327	0,05
1 756	Porto Seguro SA	11 522	0,02
5 480	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	75 632	0,15
268	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	68 742	0,14
726	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	59 051	0,12
4 084	SBI Life Insurance Co. Ltd.	68 743	0,14
		729 154	**1,47**
Équipements et produits de loisirs			
604	Bajaj Auto Ltd.	46 679	0,10
1 241	Eicher Motors Ltd.	75 065	0,15
1 080	Hero MotoCorp Ltd.	51 556	0,10
2 154	TVS Motor Co. Ltd.	66 278	0,13
		239 578	**0,48**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Machines			
6 360	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	34 085	0,07
1 248	Cummins India Ltd.	45 777	0,09
473	Doosan Bobcat, Inc.	14 085	0,03
67	Doosan Co. Ltd.	27 006	0,05
4 024	Doosan Enerbility Co. Ltd.	156 382	0,32
211	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	84 286	0,17
135	LS Electric Co. Ltd.	32 050	0,07
11 000	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	21 864	0,04
15 173	WEG SA	99 863	0,20
		515 398	**1,04**
Médias			
323	Saudi Research & Media Group	7 971	0,02
		7 971	**0,02**
Métaux et mines			
130 186	Amman Mineral Internasional PT	37 293	0,07
4 519	Anglogold Ashanti PLC	290 585	0,58
1 619	APL Apollo Tubes Ltd.	25 632	0,05
1 085	Astral Ltd.	12 462	0,02
2 145	Bharat Forge Ltd.	26 089	0,05
509 000	Bumi Resources Minerals Tbk. PT	24 964	0,05
4 526	Catcher Technology Co. Ltd.	22 275	0,04
107 366	China Steel Corp.	48 269	0,10
1 481	Cia de Minas Buenaventura SAA	30 643	0,06
16 646	Coal India Ltd.	54 939	0,11
31 418	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	12 950	0,03
5 700	GMK Norilskiy Nickel PAO	-	0,00
8 033	Gold Fields Ltd.	261 565	0,53
27 948	Grupo Mexico SAB de CV	196 499	0,39
5 172	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	78 222	0,16
12 221	Hindalco Industries Ltd.	89 637	0,18
8 199	Impala Platinum Holdings Ltd.	96 383	0,19
1 784	Industrias Penoles SAB de CV	69 841	0,14
2 958	Jindal Stainless Ltd.	20 535	0,04
3 233	Jindal Steel Ltd.	28 182	0,06
5 488	JSW Steel Ltd.	52 877	0,11
1 257	KGHM Polska Miedz SA	72 991	0,15
500	King Slide Works Co. Ltd.	44 366	0,09
35	Korea Zinc Co. Ltd.	23 772	0,05
6	MMC Norilsk Nickel PJSC	-	0,00
27 625	NMDC Ltd.	19 005	0,04
3 232	Northam Platinum Holdings Ltd.	48 886	0,10
203 600	Petrindo Jaya Kreasi Tbk. PT	21 242	0,04
654	POSCO Holdings, Inc.	102 946	0,21
33 375	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	43 536	0,09
240	Severstal PAO	-	0,00
25 405	Sibanye Stillwater Ltd.	68 963	0,14
813	Southern Copper Corp.	86 719	0,17
67 224	Tata Steel Ltd.	100 136	0,20
958	Tube Investments of India Ltd.	20 715	0,04
13 427	United Tractors Tbk. PT	17 660	0,04
32 590	Vale SA	318 183	0,64
2 403	Valterra Platinum Ltd.	151 977	0,31
12 286	Vedanta Ltd.	61 424	0,12
		2 682 363	**5,39**
Pétrole et gaz			
3 021	Ades Holding Co.	10 443	0,02
28 811	ADNOC Drilling Co. PJSC	31 142	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
55 122	Adnoc Gas PLC	39 610	0,08
13 672	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	43 428	0,09
3 501	Empresas Copec SA	20 383	0,04
13 458	Gazprom PJSC	-	0,00
391	HD Hyundai Co. Ltd.	38 038	0,08
8 621	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	35 588	0,07
25 427	Indian Oil Corp. Ltd.	35 011	0,07
455	LUKOIL PJSC	-	0,00
3 689	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	24 665	0,05
28 506	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	56 681	0,11
4 394	Oil India Ltd.	15 424	0,03
5 210	ORLEN SA	103 549	0,21
33 397	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	147 580	0,30
2 667	Petronas Dagangan Bhd.	9 753	0,02
7 139	Petronas Gas Bhd.	23 726	0,05
6 752	Petronet LNG Ltd.	15 867	0,03
7 645	PRIO SA	42 962	0,09
12 764	PTT Exploration & Production PCL	34 037	0,07
89 244	PTT PCL	67 392	0,13
5 361	Qatar Fuel QSC	16 606	0,03
54 655	Reliance Industries Ltd.	709 973	1,43
54 299	Saudi Arabian Oil Co.	256 480	0,52
610	SK Innovation Co. Ltd.	31 860	0,06
326	SK, Inc.	43 156	0,09
403	S-Oil Corp.	17 263	0,03
15 960	Surgutneftegas PAO	-	0,00
440	Tatneft PJSC	-	0,00
8 674	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	27 678	0,05
6 528	Ultrapar Participacoes SA	18 511	0,04
9 711	Vibra Energia SA	33 373	0,07
		1 950 179	**3,92**
Produits personnels			
263	Amorepacific Corp.	16 220	0,03
218	APR Corp.	25 990	0,05
1 098	Colgate-Palmolive India Ltd.	18 852	0,04
4 773	Dabur India Ltd.	19 883	0,04
3 684	Godrej Consumer Products Ltd.	37 245	0,08
89	LG H&H Co. Ltd.	11 874	0,02
		130 064	**0,26**
Laboratoires pharmaceutiques			
429	Alkem Laboratories Ltd.	19 540	0,04
362	Alteogen, Inc.	83 979	0,17
2 374	Aurobindo Pharma Ltd.	23 231	0,05
1 347	Celltrion, Inc.	125 829	0,25
5 110	Cipla Ltd.	63 881	0,13
1 083	Divi's Laboratories Ltd.	57 267	0,11
4 869	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	51 206	0,10
2 255	Lupin Ltd.	39 348	0,08
1 111	Mankind Pharma Ltd.	20 186	0,04
2 836	PharmaEssentia Corp.	31 539	0,06
1 259	Richter Gedeon Nyrt	28 246	0,06
8 613	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	122 521	0,24
1 063	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	33 853	0,07
502	Yuhan Corp.	29 121	0,06
1 806	Zydus Lifesciences Ltd.	13 659	0,03
		743 406	**1,49**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Immobilier			
34 921	Aldar Properties PJSC	61 498	0,12
2 232	Ayala Corp.	13 200	0,03
59 782	Ayala Land, Inc.	16 960	0,03
18 981	Barwa Real Estate Co.	10 139	0,02
18 518	Central Pattana PCL	24 144	0,05
4 736	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	14 964	0,03
6 686	DLF Ltd.	38 017	0,08
8 977	Emaar Development PJSC	27 529	0,05
59 497	Emaar Properties PJSC	169 209	0,34
1 367	Godrej Properties Ltd.	22 665	0,05
2 688	Lodha Developers Ltd.	23 598	0,05
6 025	Mabanee Co. KPSC	15 878	0,03
5 446	NEPI Rockcastle NV	35 639	0,07
1 124	Oberoi Realty Ltd.	15 532	0,03
1 765	Phoenix Mills Ltd.	27 061	0,05
6 879	Plaza SA	18 074	0,04
1 547	Prestige Estates Projects Ltd.	20 408	0,04
91 013	SM Prime Holdings, Inc.	26 165	0,05
22 195	Sunway Bhd.	22 853	0,05
6 484	Talaat Moustafa Group	8 085	0,02
		611 618	**1,23**
Société civile de placement immobilier			
25 618	Fibra Uno Administracion SA de CV	28 591	0,06
9 574	Prologis Property Mexico SA de CV	29 866	0,06
		58 457	**0,12**
Commerce de détail			
28 052	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	22 145	0,04
26 453	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	8 674	0,02
182 259	Astra International Tbk. PT	54 445	0,11
484	CCC SA	11 971	0,02
2 108	Clicks Group Ltd.	31 833	0,06
48 383	CP ALL PCL	49 667	0,10
18 412	CP Axtra PCL	6 821	0,01
5 630	Falabella SA	29 174	0,06
5 080	Grupo Carso SAB de CV	24 775	0,05
2 765	Hotai Motor Co. Ltd.	35 984	0,07
5 279	Jarir Marketing Co.	13 373	0,03
4 525	Jollibee Foods Corp.	10 293	0,02
3 553	Jubilant Foodworks Ltd.	16 417	0,03
1 025	Jumbo SA	24 970	0,05
3 704	Kalyan Jewellers India Ltd.	14 871	0,03
30 466	Mr. DIY Group M Bhd.	8 540	0,02
31 382	Pepkor Holdings Ltd.	37 243	0,08
5 088	President Chain Store Corp.	26 667	0,05
11 833	Raia Drogasil SA	37 648	0,08
3 210	Titan Co. Ltd.	107 578	0,22
1 627	Trent Ltd.	57 588	0,12
46 690	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	108 368	0,22
3 590	Zabka Group SA	17 001	0,03
		756 046	**1,52**
Semi-conducteurs			
688	Alchip Technologies Ltd.	57 141	0,11
29 952	ASE Technology Holding Co. Ltd.	177 534	0,36
271	ASPEED Technology, Inc.	46 554	0,09
570	eMemory Technology, Inc.	23 333	0,05
782	Global Unichip Corp.	39 320	0,08
2 330	Globalwafers Co. Ltd.	22 384	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,93 % (31 décembre 2024 – 97,45 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
385	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	25 314	0,05
10 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	58 563	0,12
13 726	MediaTek, Inc.	464 439	0,93
5 207	Novatek Microelectronics Corp.	46 079	0,09
4 236	Realtek Semiconductor Corp.	49 013	0,10
42 503	Samsung Electronics Co. Ltd.	2 630 099	5,29
4 900	SK Hynix, Inc.	1 646 305	3,31
221 205	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8 112 884	16,31
101 717	United Microelectronics Corp.	118 535	0,24
9 944	Vanguard International Semiconductor Corp.	21 671	0,04
		13 539 168	**27,22**
Logiciels			
583	CD Projekt SA	29 055	0,06
8 524	HCL Technologies Ltd.	114 457	0,23
2 035	International Games System Co. Ltd.	34 718	0,07
255	Krafton, Inc.	32 375	0,07
195	Oracle Financial Services Software Ltd.	12 399	0,02
3 092	PB Fintech Ltd.	46 692	0,09
4 876	Tech Mahindra Ltd.	64 167	0,13
4 843	TOTVS SA	27 650	0,06
		361 513	**0,73**
Textiles et vêtements			
1 619	Eclat Textile Co. Ltd.	14 730	0,03
28 453	Far Eastern New Century Corp.	18 716	0,04
4 338	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	11 958	0,02
10	LPP SA	43 034	0,09
55	Page Industries Ltd.	16 399	0,03
		104 837	**0,21**
Transports			
16 600	ADNOC Logistics & Services	19 892	0,04
9 434	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	42 413	0,09
2 116	HMM Co. Ltd.	22 387	0,05
337	Hyundai Glovis Co. Ltd.	31 411	0,06
2 155	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	12 204	0,02
12 023	MISC Bhd.	17 181	0,03
24 940	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	22 861	0,05
11 690	Rumo SA	23 410	0,05
323	SAL Saudi Logistics Services	10 269	0,02
17 861	Taiwan High Speed Rail Corp.	11 834	0,02
6 281	Wan Hai Lines Ltd.	11 711	0,02
15 668	Yang Ming Marine Transport Corp.	20 650	0,04
		246 223	**0,49**
Eau			
4 452	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	80 571	0,16
		80 571	**0,16**
Total des Actions		**48 209 888**	**96,93**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
12	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	109 770	0,22
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**109 770**	**0,22**

Actions privilégiées - 2,50 % (31 décembre 2024 - 2,15 %)

Automobiles			
199	Hyundai Motor Co.	21 157	0,04
314	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	34 437	0,07
		55 594	**0,11**
Banques			
47 461	Banco Bradesco SA	117 130	0,23
4 059	Grupo Cibest SA	47 787	0,10
49 276	Itau Unibanco Holding SA	262 274	0,53
		427 191	**0,86**
Produits chimiques			
1 282	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	67 448	0,14
		67 448	**0,14**
Services commerciaux et fournitures			
318	Localiza Rent a Car SA	1 790	0,00
		1 790	**0,00**
Services financiers diversifiés			
52 845	Itausa SA	83 743	0,17
		83 743	**0,17**
Services publics d'électricité			
2 127	Axia Energia Catégorie d'Actions B	15 127	0,03
3 448	Axia Energia Catégorie d'Actions C	22 979	0,04
15 524	Cia Energetica de Minas Gerais	23 590	0,05
		61 696	**0,12**
Équipements et produits de loisirs			
8 556	TVS Motor Co. Ltd.	708	0,00
		708	**0,00**
Métaux et mines			
11 629	Gerdau SA	32 171	0,07
		32 171	**0,07**
Pétrole et gaz			
41 550	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	173 742	0,35
		173 742	**0,35**
Semi-conducteurs			
7 323	Samsung Electronics Co. Ltd.	337 122	0,68
		337 122	**0,68**
Total des actions privilégiées		**1 241 205**	**2,50**
Total des valeurs mobilières		**49 560 863**	**99,65**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente GBP	% du Compartiment
USD	FTSE Taiwan Index Futures Long Futures Contracts	139 028	29/01/2026	1 992	0,01
USD	MSCI India Index Futures Long Futures Contracts	94 261	20/03/2026	1 461	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**3 453**	**0,01**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**3 453**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**3 453**	**0,01**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente GBP	% du Compartiment
12/02/2026	GBP	21 161	BRL	160 000	(344)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(344)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(344)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(344)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**3 109**	**0,01**

	Valeur GBP	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	49 563 972	99,66
Autre Actif net - 0,34 % (31 décembre 2024 - 0,40 %)	170 435	0,34
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**49 734 407**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,21
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,22
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,56
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,86 % (31 décembre 2024 - 100,26 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
33 045	Boeing Co.	7 174 730	0,29
10 699	General Dynamics Corp.	3 601 925	0,15
44 513	General Electric Co.	13 711 339	0,55
16 967	Howmet Aerospace, Inc.	3 478 574	0,14
7 894	L3Harris Technologies, Inc.	2 317 442	0,09
8 593	Lockheed Martin Corp.	4 156 176	0,17
5 661	Northrop Grumman Corp.	3 227 959	0,13
56 581	RTX Corp.	10 376 956	0,42
2 377	TransDigm Group, Inc.	3 161 054	0,13
		51 206 155	**2,07**
Agriculture			
70 840	Altria Group, Inc.	4 084 634	0,16
20 460	Archer-Daniels-Midland Co.	1 176 245	0,05
5 650	Bunge Global SA	503 302	0,02
65 691	Philip Morris International, Inc.	10 536 837	0,43
		16 301 018	**0,66**
Compagnies aériennes			
27 373	Delta Air Lines, Inc.	1 899 686	0,08
21 585	Southwest Airlines Co.	892 108	0,04
13 749	United Airlines Holdings, Inc.	1 537 413	0,06
		4 329 207	**0,18**
Pièces automobiles			
9 051	Aptiv PLC	688 691	0,03
		688 691	**0,03**
Automobiles			
5 829	Cummins, Inc.	2 975 413	0,12
165 157	Ford Motor Co.	2 166 860	0,09
39 367	General Motors Co.	3 201 324	0,13
22 164	PACCAR, Inc.	2 427 180	0,10
118 580	Tesla, Inc.	53 327 798	2,16
		64 098 575	**2,60**
Banques			
283 514	Bank of America Corp.	15 593 270	0,63
29 428	Bank of New York Mellon Corp.	3 416 296	0,14
75 509	Citigroup, Inc.	8 811 145	0,36
17 971	Citizens Financial Group, Inc.	1 049 686	0,04
27 654	Fifth Third Bancorp	1 294 484	0,05
12 657	Goldman Sachs Group, Inc.	11 125 503	0,45
65 780	Huntington Bancshares, Inc.	1 141 283	0,05
114 880	JPMorgan Chase & Co.	37 016 634	1,50
38 885	KeyCorp	802 586	0,03
6 537	M&T Bank Corp.	1 317 075	0,05
50 973	Morgan Stanley	9 049 237	0,37
8 072	Northern Trust Corp.	1 102 554	0,05
16 549	PNC Financial Services Group, Inc.	3 454 273	0,14
36 600	Regions Financial Corp.	991 860	0,04
11 847	State Street Corp.	1 528 381	0,06
53 984	Truist Financial Corp.	2 656 553	0,11
65 597	U.S. Bancorp	3 500 256	0,14
132 470	Wells Fargo & Co.	12 346 204	0,50
		116 197 280	**4,71**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons			
7 693	Brown-Forman Corp.	200 480	0,01
163 376	Coca-Cola Co.	11 421 616	0,46
5 933	Constellation Brands, Inc.	818 517	0,03
57 696	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 616 065	0,07
7 218	Molson Coors Beverage Co.	336 936	0,01
30 100	Monster Beverage Corp.	2 307 767	0,09
57 702	PepsiCo, Inc.	8 281 391	0,34
		24 982 772	**1,01**
Biotechnologie			
22 724	Amgen, Inc.	7 437 792	0,30
6 135	Biogen, Inc.	1 079 699	0,04
28 715	Corteva, Inc.	1 924 767	0,08
52 357	Gilead Sciences, Inc.	6 426 298	0,26
6 883	Incyte Corp.	679 834	0,03
15 062	Moderna, Inc.	444 178	0,02
4 253	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 282 763	0,13
10 707	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 854 126	0,20
		26 129 457	**1,06**
Produits du bâtiment			
4 617	Builders FirstSource, Inc.	475 043	0,02
33 507	Carrier Global Corp.	1 770 510	0,07
28 286	CRH PLC	3 530 093	0,14
25 790	Johnson Controls International PLC	3 088 353	0,13
1 369	Lennox International, Inc.	664 759	0,03
2 545	Martin Marietta Materials, Inc.	1 584 670	0,06
8 807	Masco Corp.	558 892	0,02
9 357	Trane Technologies PLC	3 641 744	0,15
5 615	Vulcan Materials Co.	1 601 510	0,07
		16 915 574	**0,69**
Produits chimiques			
9 404	Air Products & Chemicals, Inc.	2 322 976	0,09
4 954	Albemarle Corp.	700 694	0,03
6 510	CF Industries Holdings, Inc.	503 483	0,02
30 561	Dow, Inc.	714 516	0,03
17 518	DuPont de Nemours, Inc.	704 224	0,03
10 757	Ecolab, Inc.	2 823 928	0,11
10 726	International Flavors & Fragrances, Inc.	722 825	0,03
19 705	Linde PLC	8 402 015	0,34
10 850	LyondellBasell Industries NV	469 805	0,02
13 281	Mosaic Co.	319 939	0,01
9 454	PPG Industries, Inc.	968 657	0,04
8 723	Qnity Electronics, Inc.	712 233	0,03
9 729	Sherwin-Williams Co.	3 152 488	0,13
		22 517 783	**0,91**
Services commerciaux et fournitures			
17 068	Automatic Data Processing, Inc.	4 390 402	0,18
23 284	Block, Inc.	1 515 555	0,06
14 437	Cintas Corp.	2 715 167	0,11
2 920	Corpay, Inc.	878 716	0,04
5 109	Equifax, Inc.	1 108 551	0,05
9 882	Global Payments, Inc.	764 867	0,03
6 475	Moody's Corp.	3 307 754	0,13
39 485	PayPal Holdings, Inc.	2 305 134	0,09
6 875	Pentair PLC	715 962	0,03
6 293	Quanta Services, Inc.	2 656 024	0,11
8 515	Republic Services, Inc.	1 804 584	0,07

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
12 250	Rollins, Inc.	735 245	0,03
13 082	S&P Global, Inc.	6 836 522	0,28
2 687	United Rentals, Inc.	2 174 643	0,09
10 376	Veralto Corp.	1 035 317	0,04
5 838	Verisk Analytics, Inc.	1 305 902	0,05
15 641	Waste Management, Inc.	3 436 484	0,14
		37 686 829	**1,53**
Ordinateurs et périphériques			
26 170	Accenture PLC	7 021 411	0,28
17 948	Airbnb, Inc.	2 435 903	0,10
245 521	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	76 848 073	3,11
196 232	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	61 577 602	2,49
410 528	Amazon.com, Inc.	94 758 073	3,84
623 566	Apple, Inc.	169 522 653	6,86
1 360	Booking Holdings, Inc.	7 283 249	0,29
5 489	CDW Corp.	747 602	0,03
20 437	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 696 271	0,07
10 590	Crowdstrike Holdings, Inc.	4 964 168	0,20
12 789	Dell Technologies, Inc.	1 609 879	0,07
15 776	DoorDash, Inc.	3 572 948	0,14
19 149	eBay, Inc.	1 667 878	0,07
2 306	EPAM Systems, Inc.	472 453	0,02
4 971	Expedia Group, Inc.	1 408 334	0,06
2 419	F5, Inc.	617 474	0,03
26 691	Fortinet, Inc.	2 119 532	0,09
3 008	Gartner, Inc.	758 858	0,03
23 400	Gen Digital, Inc.	636 246	0,03
5 641	GoDaddy, Inc.	699 935	0,03
55 951	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 343 943	0,05
39 240	HP, Inc.	874 267	0,04
39 446	International Business Machines Corp.	11 684 300	0,47
5 327	Leidos Holdings, Inc.	960 991	0,04
10 076	Match Group, Inc.	325 354	0,01
91 907	Meta Platforms, Inc.	60 666 892	2,46
8 344	NetApp, Inc.	893 559	0,04
178 816	Netflix, Inc.	16 765 788	0,68
28 864	Palo Alto Networks, Inc.	5 316 749	0,22
33 184	Robinhood Markets, Inc.	3 753 110	0,15
5 913	Sandisk Corp.	1 403 628	0,06
9 194	Seagate Technology Holdings PLC	2 531 936	0,10
21 068	Super Micro Computer, Inc.	616 660	0,02
12 415	TE Connectivity PLC	2 824 537	0,11
87 685	Uber Technologies, Inc.	7 164 741	0,29
3 479	VeriSign, Inc.	845 223	0,03
14 428	Western Digital Corp.	2 485 512	0,10
		560 875 732	**22,71**
Construction et ingénierie			
1 493	Comfort Systems USA, Inc.	1 393 402	0,05
11 602	DR Horton, Inc.	1 671 036	0,07
1 906	EMCOR Group, Inc.	1 166 072	0,05
1 691	Huntington Ingalls Industries, Inc.	575 058	0,02
4 976	Jacobs Solutions, Inc.	659 121	0,03
9 005	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	925 714	0,04
119	NVR, Inc.	867 840	0,03
8 136	PulteGroup, Inc.	954 027	0,04
		8 212 270	**0,33**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
98 590	Amcor PLC	822 240	0,03
11 371	Ball Corp.	602 322	0,03
3 720	Packaging Corp. of America	767 176	0,03
21 817	Smurfit WestRock PLC	843 663	0,03
		3 035 401	**0,12**
Distribution et vente en gros			
37 790	Copart, Inc.	1 479 478	0,06
48 551	Fastenal Co.	1 948 352	0,08
1 445	Pool Corp.	330 544	0,01
1 851	WW Grainger, Inc.	1 867 751	0,08
		5 626 125	**0,23**
Services financiers diversifiés			
22 674	American Express Co.	8 388 246	0,34
3 928	Ameriprise Financial, Inc.	1 926 055	0,08
19 595	Apollo Global Management, Inc.	2 836 572	0,11
8 709	ARES Management Corp.	1 407 636	0,06
6 089	Blackrock, Inc.	6 517 300	0,26
31 163	Blackstone, Inc.	4 803 465	0,19
26 828	Capital One Financial Corp.	6 502 034	0,26
4 458	Cboe Global Markets, Inc.	1 118 958	0,05
70 488	Charles Schwab Corp.	7 042 456	0,28
15 217	CME Group, Inc.	4 155 458	0,17
9 630	Coinbase Global, Inc.	2 177 728	0,09
13 057	Franklin Resources, Inc.	311 932	0,01
18 941	Interactive Brokers Group, Inc.	1 218 096	0,05
24 062	Intercontinental Exchange, Inc.	3 897 081	0,16
18 577	Invesco Ltd.	488 018	0,02
28 964	KKR & Co., Inc.	3 692 331	0,15
34 602	Mastercard, Inc.	19 753 590	0,80
19 143	Nasdaq, Inc.	1 859 360	0,08
7 404	Raymond James Financial, Inc.	1 189 008	0,05
15 327	Synchrony Financial	1 278 732	0,05
9 191	T. Rowe Price Group, Inc.	940 975	0,04
71 218	Visa, Inc.	24 976 865	1,01
		106 481 896	**4,31**
Télécommunications diversifiées			
43 577	Arista Networks, Inc.	5 709 894	0,23
299 176	AT&T, Inc.	7 431 532	0,30
166 300	Cisco Systems, Inc.	12 810 089	0,52
32 925	Corning, Inc.	2 882 913	0,12
7 029	Motorola Solutions, Inc.	2 694 356	0,11
20 297	T-Mobile U.S., Inc.	4 121 103	0,17
177 934	Verizon Communications, Inc.	7 247 252	0,29
		42 897 139	**1,74**
Services publics d'électricité			
29 844	AES Corp.	427 963	0,02
10 762	Alliant Energy Corp.	699 638	0,03
11 335	Ameren Corp.	1 131 913	0,05
22 588	American Electric Power Co., Inc.	2 604 622	0,10
27 249	CenterPoint Energy, Inc.	1 044 727	0,04
12 702	CMS Energy Corp.	888 251	0,04
15 119	Consolidated Edison, Inc.	1 501 619	0,06
13 179	Constellation Energy Corp.	4 655 745	0,19
36 064	Dominion Energy, Inc.	2 112 990	0,08
8 850	DTE Energy Co.	1 141 473	0,05
32 817	Duke Energy Corp.	3 846 481	0,16

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
16 149	Edison International	969 263	0,04
18 934	Entergy Corp.	1 750 070	0,07
9 611	Evergy, Inc.	696 701	0,03
15 659	Eversource Energy	1 054 320	0,04
42 698	Exelon Corp.	1 861 206	0,07
22 050	FirstEnergy Corp.	987 178	0,04
87 887	NextEra Energy, Inc.	7 055 568	0,29
8 058	NRG Energy, Inc.	1 283 156	0,05
93 384	PG&E Corp.	1 500 681	0,06
4 973	Pinnacle West Capital Corp.	441 105	0,02
30 878	PPL Corp.	1 081 348	0,04
21 182	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 700 915	0,07
27 582	Sempra	2 435 215	0,10
46 467	Southern Co.	4 051 922	0,16
13 441	Vistra Corp.	2 168 436	0,09
13 813	WEC Energy Group, Inc.	1 456 719	0,06
25 015	Xcel Energy, Inc.	1 847 608	0,07
		52 396 833	**2,12**
Équipements électriques			
9 769	AMETEK, Inc.	2 005 673	0,08
16 391	Eaton Corp. PLC	5 220 697	0,21
23 708	Emerson Electric Co.	3 146 526	0,13
2 453	Generac Holdings, Inc.	334 516	0,01
2 152	Zebra Technologies Corp.	522 549	0,02
		11 229 961	**0,45**
Produits électroniques			
3 591	Allegion PLC	571 759	0,03
51 655	Amphenol Corp.	6 980 657	0,28
13 258	Fortive Corp.	731 974	0,03
6 939	Garmin Ltd.	1 407 576	0,06
26 792	Honeywell International, Inc.	5 226 851	0,21
2 259	Hubbell, Inc.	1 003 245	0,04
4 566	Jabil, Inc.	1 041 139	0,04
7 307	Keysight Technologies, Inc.	1 484 709	0,06
871	Mettler-Toledo International, Inc.	1 214 340	0,05
9 917	Trimble, Inc.	776 997	0,03
		20 439 247	**0,83**
Équipement et services énergétiques			
4 572	First Solar, Inc.	1 194 344	0,05
		1 194 344	**0,05**
Produits alimentaires			
8 325	Campbell's Co.	232 018	0,01
19 995	Conagra Brands, Inc.	346 113	0,01
22 286	General Mills, Inc.	1 036 299	0,04
6 323	Hershey Co.	1 150 660	0,05
12 144	Hormel Foods Corp.	287 813	0,01
4 422	J.M. Smucker Co.	432 516	0,02
35 537	Kraft Heinz Co.	861 772	0,03
25 755	Kroger Co.	1 609 172	0,07
5 982	Lamb Weston Holdings, Inc.	250 586	0,01
10 545	McCormick & Co., Inc.	718 220	0,03
54 453	Mondelez International, Inc.	2 931 205	0,12
20 292	Sysco Corp.	1 495 317	0,06
11 814	Tyson Foods, Inc.	692 537	0,03
		12 044 228	**0,49**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
22 083	International Paper Co.	869 849	0,04
		869 849	**0,04**
Services publics de gaz			
6 823	Atmos Energy Corp.	1 143 739	0,05
20 280	NiSource, Inc.	846 893	0,03
		1 990 632	**0,08**
Équipements et fournitures de soins de santé			
73 381	Abbott Laboratories	9 193 905	0,37
12 065	Agilent Technologies, Inc.	1 641 684	0,07
2 805	Align Technology, Inc.	438 001	0,02
21 420	Baxter International, Inc.	409 336	0,02
6 574	Bio-Techne Corp.	386 617	0,02
62 559	Boston Scientific Corp.	5 965 001	0,24
8 339	Cooper Cos., Inc.	683 464	0,03
26 529	Danaher Corp.	6 073 019	0,25
24 508	Edwards Lifesciences Corp.	2 089 307	0,08
19 131	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 569 125	0,06
9 353	Hologic, Inc.	696 705	0,03
3 370	IDEXX Laboratories, Inc.	2 279 906	0,09
2 969	Insulet Corp.	843 908	0,03
14 960	Intuitive Surgical, Inc.	8 472 746	0,34
54 127	Medtronic PLC	5 199 440	0,21
6 195	ResMed, Inc.	1 492 190	0,06
4 732	Revvity, Inc.	457 821	0,02
6 156	Solventum Corp.	487 801	0,02
4 180	STERIS PLC	1 059 714	0,04
14 525	Stryker Corp.	5 105 102	0,21
15 855	Thermo Fisher Scientific, Inc.	9 187 180	0,37
2 548	Waters Corp.	967 807	0,04
3 003	West Pharmaceutical Services, Inc.	826 245	0,03
8 326	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	748 674	0,03
		66 274 698	**2,68**
Fournisseurs et services de soins de santé			
19 461	Centene Corp.	800 820	0,03
2 081	Charles River Laboratories International, Inc.	415 118	0,02
1 504	DaVita, Inc.	170 869	0,01
9 379	Elevance Health, Inc.	3 287 809	0,13
6 741	HCA Healthcare, Inc.	3 147 103	0,13
5 123	Humana, Inc.	1 312 154	0,05
7 218	IQVIA Holdings, Inc.	1 627 009	0,07
3 459	Labcorp Holdings, Inc.	867 794	0,04
2 146	Molina Healthcare, Inc.	372 417	0,01
4 637	Quest Diagnostics, Inc.	804 659	0,03
38 227	UnitedHealth Group, Inc.	12 619 115	0,51
2 306	Universal Health Services, Inc.	502 754	0,02
		25 927 621	**1,05**
Hôtels, restaurants et loisirs			
9 809	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 817 635	0,12
12 699	Las Vegas Sands Corp.	826 578	0,03
6 713	Live Nation Entertainment, Inc.	956 603	0,04
9 399	Marriott International, Inc.	2 915 946	0,12
8 549	MGM Resorts International	311 953	0,01
2 767	TKO Group Holdings, Inc.	578 303	0,02
3 489	Wynn Resorts Ltd.	419 831	0,02
		8 826 849	**0,36**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
2 194	Snap-on, Inc.	756 052	0,03
6 466	Stanley Black & Decker, Inc.	480 295	0,02
		1 236 347	**0,05**
Produits ménagers			
3 227	Avery Dennison Corp.	586 927	0,02
10 023	Church & Dwight Co., Inc.	840 428	0,04
5 186	Clorox Co.	522 904	0,02
14 129	Kimberly-Clark Corp.	1 425 475	0,06
		3 375 734	**0,14**
Industrie			
22 418	3M Co.	3 589 122	0,14
4 734	A.O. Smith Corp.	316 610	0,01
3 350	Axon Enterprise, Inc.	1 902 565	0,08
11 140	Illinois Tool Works, Inc.	2 743 782	0,11
5 325	Parker-Hannifin Corp.	4 680 462	0,19
2 008	Teledyne Technologies, Inc.	1 025 546	0,04
7 427	Textron, Inc.	647 412	0,03
		14 905 499	**0,60**
Assurances			
19 915	Aflac, Inc.	2 196 027	0,09
11 043	Allstate Corp.	2 298 600	0,09
22 810	American International Group, Inc.	1 951 396	0,08
9 070	Aon PLC	3 200 622	0,13
15 072	Arch Capital Group Ltd.	1 445 706	0,06
10 837	Arthur J Gallagher & Co.	2 804 507	0,11
2 091	Assurant, Inc.	503 617	0,02
77 384	Berkshire Hathaway, Inc.	38 897 068	1,57
12 256	Brown & Brown, Inc.	976 803	0,04
15 445	Chubb Ltd.	4 820 693	0,20
6 530	Cincinnati Financial Corp.	1 066 480	0,04
1 061	Erie Indemnity Co.	304 136	0,01
1 777	Everest Group Ltd.	603 025	0,02
3 385	Globe Life, Inc.	473 426	0,02
11 810	Hartford Insurance Group, Inc.	1 627 418	0,07
7 097	Loews Corp.	747 385	0,03
20 674	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 835 440	0,16
23 413	MetLife, Inc.	1 848 222	0,07
8 429	Principal Financial Group, Inc.	743 522	0,03
24 746	Progressive Corp.	5 635 159	0,23
14 828	Prudential Financial, Inc.	1 673 785	0,07
9 413	Travelers Cos., Inc.	2 730 335	0,11
12 588	W.R. Berkley Corp.	882 671	0,04
4 072	Willis Towers Watson PLC	1 338 059	0,05
		82 604 102	**3,34**
Équipements et produits de loisirs			
46 125	Carnival Corp.	1 408 657	0,05
5 513	Hasbro, Inc.	452 066	0,02
19 691	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	439 503	0,02
10 703	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 985 281	0,12
		5 285 507	**0,21**
Machines			
19 749	Caterpillar, Inc.	11 313 610	0,46
10 609	Deere & Co.	4 939 232	0,20
5 771	Dover Corp.	1 126 730	0,05

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
11 450	GE Vernova, Inc.	7 483 376	0,30
3 143	IDEX Corp.	559 265	0,02
15 100	Ingersoll Rand, Inc.	1 196 222	0,05
2 241	Nordson Corp.	538 804	0,02
16 371	Otis Worldwide Corp.	1 430 007	0,06
4 740	Rockwell Automation, Inc.	1 844 192	0,07
7 248	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 547 086	0,06
10 357	Xylem, Inc.	1 410 416	0,06
		33 388 940	**1,35**
Médias			
3 674	Charter Communications, Inc.	766 947	0,03
153 375	Comcast Corp.	4 584 379	0,18
1 588	FactSet Research Systems, Inc.	460 822	0,02
8 730	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	637 901	0,02
6 194	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	402 176	0,02
15 796	News Corp. Catégorie d'Actions A	412 592	0,02
5 050	News Corp. Catégorie d'Actions B	149 632	0,01
13 654	Omnicom Group, Inc.	1 102 560	0,04
12 903	Paramount Skydance Corp.	172 900	0,01
18 378	Trade Desk, Inc.	697 629	0,03
75 340	Walt Disney Co.	8 571 432	0,35
104 571	Warner Bros Discovery, Inc.	3 013 736	0,12
		20 972 706	**0,85**
Métaux et mines			
60 597	Freeport-McMoRan, Inc.	3 077 722	0,12
46 052	Newmont Corp.	4 598 292	0,19
9 725	Nucor Corp.	1 586 245	0,06
5 730	Steel Dynamics, Inc.	970 948	0,04
		10 233 207	**0,41**
Pétrole et gaz			
14 897	APA Corp.	364 381	0,01
41 725	Baker Hughes Co.	1 900 156	0,08
79 873	Chevron Corp.	12 173 444	0,49
52 148	ConocoPhillips	4 881 574	0,20
31 825	Coterra Energy, Inc.	837 634	0,03
26 182	Devon Energy Corp.	959 047	0,04
7 788	Diamondback Energy, Inc.	1 170 770	0,05
22 898	EOG Resources, Inc.	2 404 519	0,10
26 531	EQT Corp.	1 422 062	0,06
10 146	Expand Energy Corp.	1 119 713	0,04
177 965	Exxon Mobil Corp.	21 416 308	0,87
35 128	Halliburton Co.	992 717	0,04
82 619	Kinder Morgan, Inc.	2 271 196	0,09
12 700	Marathon Petroleum Corp.	2 065 401	0,08
30 400	Occidental Petroleum Corp.	1 250 048	0,05
26 602	ONEOK, Inc.	1 955 247	0,08
17 083	Phillips 66	2 204 390	0,09
63 044	SLB Ltd.	2 419 629	0,10
9 108	Targa Resources Corp.	1 680 426	0,07
2 418	Texas Pacific Land Corp.	694 498	0,03
12 881	Valero Energy Corp.	2 096 898	0,08
51 536	Williams Cos., Inc.	3 097 829	0,13
		69 377 887	**2,81**
Produits personnels			
34 016	Colgate-Palmolive Co.	2 687 944	0,11
10 495	Estee Lauder Cos., Inc.	1 099 036	0,04

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
80 229	Kenvue, Inc.	1 383 950	0,06
98 611	Procter & Gamble Co.	14 131 943	0,57
		19 302 873	**0,78**
Laboratoires pharmaceutiques			
74 584	AbbVie, Inc.	17 041 698	0,69
12 096	Becton Dickinson & Co.	2 347 471	0,10
85 909	Bristol-Myers Squibb Co.	4 633 931	0,19
10 063	Cardinal Health, Inc.	2 067 947	0,08
8 182	Cencora, Inc.	2 763 470	0,11
11 273	Cigna Group	3 102 668	0,13
53 570	CVS Health Corp.	4 251 315	0,17
16 345	Dexcom, Inc.	1 084 818	0,04
33 512	Eli Lilly & Co.	36 014 676	1,46
4 307	Henry Schein, Inc.	325 523	0,01
101 673	Johnson & Johnson	21 041 227	0,85
5 209	McKesson Corp.	4 272 891	0,17
104 742	Merck & Co., Inc.	11 025 143	0,45
239 938	Pfizer, Inc.	5 974 456	0,24
48 072	Viatris, Inc.	598 496	0,02
18 597	Zoetis, Inc.	2 339 875	0,10
		118 885 605	**4,81**
Immobilier			
12 411	CBRE Group, Inc.	1 995 564	0,08
17 995	CoStar Group, Inc.	1 209 984	0,05
		3 205 548	**0,13**
Société civile de placement immobilier			
6 464	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	316 348	0,01
19 756	American Tower Corp.	3 468 561	0,14
5 924	AvalonBay Communities, Inc.	1 074 080	0,04
6 110	BXP, Inc.	412 303	0,02
4 430	Camden Property Trust	487 654	0,02
18 475	Crown Castle, Inc.	1 641 873	0,07
13 637	Digital Realty Trust, Inc.	2 109 780	0,08
4 143	Equinix, Inc.	3 174 201	0,13
14 502	Equity Residential	914 206	0,04
2 707	Essex Property Trust, Inc.	708 368	0,03
8 889	Extra Space Storage, Inc.	1 157 526	0,05
3 265	Federal Realty Investment Trust	329 112	0,01
29 194	Healthpeak Properties, Inc.	469 440	0,02
26 717	Host Hotels & Resorts, Inc.	473 692	0,02
23 728	Invitation Homes, Inc.	659 401	0,03
12 609	Iron Mountain, Inc.	1 045 917	0,04
28 412	Kimco Realty Corp.	575 911	0,02
4 901	Mid-America Apartment Communities, Inc.	680 798	0,03
39 198	Prologis, Inc.	5 004 017	0,20
6 664	Public Storage	1 729 308	0,07
38 832	Realty Income Corp.	2 188 960	0,09
6 820	Regency Centers Corp.	470 785	0,02
4 577	SBA Communications Corp.	885 329	0,04
13 777	Simon Property Group, Inc.	2 550 260	0,10
12 611	UDR, Inc.	462 572	0,02
19 917	Ventas, Inc.	1 541 177	0,06
45 488	VICI Properties, Inc.	1 279 123	0,05
28 963	Welltower, Inc.	5 375 822	0,22
30 325	Weyerhaeuser Co.	718 399	0,03
		41 904 923	**1,70**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
702	AutoZone, Inc.	2 380 833	0,10
8 181	Best Buy Co., Inc.	547 554	0,02
5 968	Carvana Co.	2 518 615	0,10
55 859	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 066 783	0,08
18 702	Costco Wholesale Corp.	16 127 483	0,65
4 907	Darden Restaurants, Inc.	902 986	0,04
9 214	Dollar General Corp.	1 223 343	0,05
7 917	Dollar Tree, Inc.	973 870	0,04
1 345	Domino's Pizza, Inc.	560 623	0,02
5 826	Genuine Parts Co.	716 365	0,03
42 006	Home Depot, Inc.	14 454 265	0,59
23 667	Lowe's Cos., Inc.	5 707 534	0,23
4 505	Lululemon Athletica, Inc.	936 184	0,04
30 053	McDonald's Corp.	9 185 098	0,37
35 621	O'Reilly Automotive, Inc.	3 248 992	0,13
13 725	Ross Stores, Inc.	2 472 422	0,10
47 977	Starbucks Corp.	4 040 143	0,16
19 248	Target Corp.	1 881 492	0,08
46 966	TJX Cos., Inc.	7 214 447	0,29
22 139	Tractor Supply Co.	1 107 171	0,05
1 914	Ulta Beauty, Inc.	1 157 989	0,05
185 051	Walmart, Inc.	20 616 532	0,83
5 084	Williams-Sonoma, Inc.	907 952	0,04
11 779	Yum! Brands, Inc.	1 781 927	0,07
		102 730 603	**4,16**
Semi-conducteurs			
68 704	Advanced Micro Devices, Inc.	14 713 649	0,60
20 761	Analog Devices, Inc.	5 630 383	0,23
33 618	Applied Materials, Inc.	8 639 490	0,35
199 285	Broadcom, Inc.	68 972 538	2,79
189 217	Intel Corp.	6 982 107	0,28
5 545	KLA Corp.	6 737 619	0,27
53 005	Lam Research Corp.	9 073 396	0,37
22 897	Microchip Technology, Inc.	1 458 997	0,06
47 368	Micron Technology, Inc.	13 519 301	0,55
2 026	Monolithic Power Systems, Inc.	1 836 285	0,08
1 025 466	NVIDIA Corp.	191 249 409	7,74
10 624	NXP Semiconductors NV	2 306 045	0,09
16 795	ON Semiconductor Corp.	909 449	0,04
45 196	QUALCOMM, Inc.	7 730 776	0,31
6 189	Skyworks Solutions, Inc.	392 444	0,02
6 664	Teradyne, Inc.	1 289 884	0,05
38 344	Texas Instruments, Inc.	6 652 301	0,27
		348 094 073	**14,10**
Logiciels			
17 665	Adobe, Inc.	6 182 573	0,25
5 952	Akamai Technologies, Inc.	519 312	0,02
11 423	AppLovin Corp.	7 697 046	0,31
8 989	Autodesk, Inc.	2 660 834	0,11
4 905	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 094 649	0,05
11 487	Cadence Design Systems, Inc.	3 590 607	0,15
13 764	Datadog, Inc.	1 871 766	0,08
6 753	Dayforce, Inc.	467 038	0,02
9 491	Electronic Arts, Inc.	1 939 296	0,08
1 005	Fair Isaac Corp.	1 699 073	0,07
21 983	Fidelity National Information Services, Inc.	1 460 990	0,06
22 819	Fiserv, Inc.	1 532 752	0,06
11 766	Intuit, Inc.	7 794 034	0,32

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2024 – 100,26 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
3 064	Jack Henry & Associates, Inc.	559 119	0,02
313 648	Microsoft Corp.	151 686 446	6,14
3 179	MSCI, Inc.	1 823 888	0,07
70 979	Oracle Corp.	13 834 517	0,56
96 399	Palantir Technologies, Inc.	17 134 922	0,69
13 759	Paychex, Inc.	1 543 485	0,06
2 040	Paycom Software, Inc.	325 094	0,01
5 017	PTC, Inc.	874 012	0,04
4 549	Roper Technologies, Inc.	2 024 896	0,08
40 175	Salesforce, Inc.	10 642 759	0,43
43 779	ServiceNow, Inc.	6 706 505	0,27
7 839	Synopsys, Inc.	3 682 135	0,15
7 348	Take-Two Interactive Software, Inc.	1 881 308	0,08
1 803	Tyler Technologies, Inc.	818 472	0,03
9 171	Workday, Inc.	1 969 747	0,08
		254 017 275	**10,29**
Textiles et vêtements			
6 083	Deckers Outdoor Corp.	630 625	0,03
50 189	NIKE, Inc.	3 197 541	0,13
1 669	Ralph Lauren Corp.	590 175	0,02
8 733	Tapestry, Inc.	1 115 815	0,04
		5 534 156	**0,22**
Transports			
4 954	CH Robinson Worldwide, Inc.	796 405	0,03
78 583	CSX Corp.	2 848 634	0,12
5 634	Expeditors International of Washington, Inc.	839 522	0,03
9 161	FedEx Corp.	2 646 247	0,11
3 165	JB Hunt Transport Services, Inc.	615 086	0,02
9 469	Norfolk Southern Corp.	2 733 890	0,11
7 717	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 210 026	0,05
25 032	Union Pacific Corp.	5 790 402	0,23
31 186	United Parcel Service, Inc.	3 093 339	0,13
		20 573 551	**0,83**
Eau			
8 311	American Water Works Co., Inc.	1 084 586	0,04
		1 084 586	**0,04**
Total des Actions		**2 466 089 288**	**99,86**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

172	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 116 258	0,08
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 116 258**	**0,08**
Total des valeurs mobilières		**2 468 205 546**	**99,94**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,51) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini S&P 500 Index Futures Long Futures Contracts	6 958 615	20/03/2026	(66 116)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(66 116)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(66 116)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(66 116)**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,50) %)

Contrats de change à terme ouverts - (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,50) %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	CHF	58 234 686	USD	73 998 140	(277 126)	(0,01)
02/02/2026	EUR	576 569 957	USD	679 452 524	(1 401 503)	(0,06)
02/02/2026	EUR	47 076 946	USD	55 477 309	(114 433)	0,00
02/02/2026	GBP	454 282 478	USD	613 183 676	(2 173 463)	(0,09)
02/02/2026	GBP	595 776	USD	804 200	(2 881)	0,00
02/02/2026	GBP	488 652	USD	659 600	(2 363)	0,00
02/02/2026	GBP	882 525	USD	1 189 100	(2 103)	0,00
02/02/2026	USD	211 866	CHF	167 077	358	0,00
02/02/2026	USD	85 963	EUR	72 999	115	0,00
02/02/2026	USD	1 198 900	EUR	1 018 100	1 606	0,00
02/02/2026	USD	1 254 869	EUR	1 065 628	1 681	0,00
02/02/2026	USD	810 400	EUR	687 589	1 790	0,00
02/02/2026	USD	1 687 600	EUR	1 433 101	2 261	0,00
02/02/2026	USD	327 312	GBP	242 932	569	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**8 380**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 973 872)**	**(0,16)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 965 492)**	**(0,16)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(3 965 492)**	**(0,16)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(4 031 608)**	**(0,16)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 464 173 938	99,78
Autre Actif net - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,25 %)	5 439 988	0,22
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 469 613 926**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,50
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,08
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	1,42
Actif total	100,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,46 % (31 décembre 2024 - 99,86 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
25 863	AAR Corp.	2 141 198	0,10
27 077	AeroVironment, Inc.	6 549 656	0,31
32 846	AerSale Corp.	233 535	0,01
7 791	AIRO Group Holdings, Inc.	63 730	0,00
77 854	Amprius Technologies, Inc.	614 268	0,03
450 390	Archer Aviation, Inc.	3 386 933	0,16
22 838	Astronics Corp.	1 238 733	0,06
10 277	Ducommun, Inc.	977 651	0,05
64 786	Eve Holding, Inc.	258 496	0,01
14 694	Firefly Aerospace, Inc.	328 705	0,02
79 530	Intuitive Machines, Inc.	1 290 772	0,06
348 725	Joby Aviation, Inc.	4 603 170	0,22
121 161	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	9 197 332	0,44
39 133	Mercury Systems, Inc.	2 857 100	0,13
20 226	Moog, Inc.	4 926 042	0,23
3 347	National Presto Industries, Inc.	357 326	0,02
49 498	Redwire Corp.	376 185	0,02
9 117	Voyager Technologies, Inc.	238 318	0,01
		39 639 150	**1,88**
Agriculture			
5 465	Alico, Inc.	198 817	0,01
22 799	Andersons, Inc.	1 212 223	0,06
57 530	Dole PLC	862 375	0,04
26 266	Fresh Del Monte Produce, Inc.	935 857	0,04
14 110	Tejon Ranch Co.	222 515	0,01
12 602	Turning Point Brands, Inc.	1 366 057	0,07
17 641	Universal Corp.	930 563	0,04
25 156	Vital Farms, Inc.	803 482	0,04
		6 531 889	**0,31**
Compagnies aériennes			
6 754	Aduro Biotech, Inc.	1	0,00
11 486	Allegiant Travel Co.	979 411	0,05
11 640	flyExclusive, Inc.	47 840	0,00
54 332	Frontier Group Holdings, Inc.	255 904	0,01
227 000	JetBlue Airways Corp.	1 032 850	0,05
29 399	SkyWest, Inc.	2 951 954	0,14
34 850	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	501 491	0,02
		5 769 451	**0,27**
Pièces automobiles			
61 634	Adient PLC	1 181 524	0,06
27 376	Aeva Technologies, Inc.	363 553	0,02
73 488	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	471 058	0,02
12 926	Cooper-Standard Holdings, Inc.	424 361	0,02
82 546	Dana, Inc.	1 961 293	0,09
20 026	Dorman Products, Inc.	2 467 003	0,12
12 986	Douglas Dynamics, Inc.	423 993	0,02
29 216	Fox Factory Holding Corp.	499 886	0,02
111 662	Garrett Motion, Inc.	1 946 269	0,09
22 479	Gentherm, Inc.	817 561	0,04
195 685	Goodyear Tire & Rubber Co.	1 714 201	0,08
48 294	Holley, Inc.	199 454	0,01
149 311	indie Semiconductor, Inc.	527 068	0,02
21 899	Methode Electronics, Inc.	145 409	0,01
146 453	Microvast Holdings, Inc.	410 068	0,02
7 539	Miller Industries, Inc.	281 732	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
9 849	Motorcar Parts of America, Inc.	121 537	0,01
25 140	Phinia, Inc.	1 576 027	0,07
127 458	Solid Power, Inc.	541 696	0,03
13 498	Standard Motor Products, Inc.	497 401	0,02
2 798	Strattec Security Corp.	213 040	0,01
41 775	Titan International, Inc.	327 098	0,02
19 409	Visteon Corp.	1 845 796	0,09
18 638	XPEL, Inc.	930 222	0,04
		19 887 250	**0,94**
Automobiles			
23 730	Blue Bird Corp.	1 115 310	0,05
25 730	GATX Corp.	4 363 808	0,21
22 137	Greenbrier Cos., Inc.	1 034 683	0,05
105 610	Hyliion Holdings Corp.	194 323	0,01
37 104	REV Group, Inc.	2 256 294	0,11
31 618	Wabash National Corp.	273 496	0,01
2 144	Willis Lease Finance Corp.	290 812	0,01
		9 528 726	**0,45**
Banques			
15 109	1st Source Corp.	944 161	0,04
5 176	ACNB Corp.	250 260	0,01
16 649	Alerus Financial Corp.	374 935	0,02
13 167	Amalgamated Financial Corp.	421 739	0,02
25 006	Amerant Bancorp, Inc.	487 867	0,02
47 515	Ameris Bancorp	3 528 939	0,17
6 348	Ames National Corp.	145 750	0,01
6 835	Arrow Financial Corp.	214 619	0,01
118 564	Associated Banc-Corp.	3 054 209	0,14
102 066	Atlantic Union Bankshares Corp.	3 602 930	0,17
38 549	Axos Financial, Inc.	3 321 382	0,16
97 270	Banc of California, Inc.	1 876 338	0,09
15 501	BancFirst Corp.	1 643 416	0,08
20 339	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	907 119	0,04
32 654	Bancorp, Inc.	2 204 798	0,10
6 040	Bank First Corp.	735 793	0,03
28 544	Bank of Hawaii Corp.	1 951 553	0,09
12 426	Bank of Marin Bancorp	323 200	0,02
32 350	Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	1 611 677	0,08
4 264	Bank7 Corp.	174 739	0,01
53 841	BankUnited, Inc.	2 399 693	0,11
3 330	Bankwell Financial Group, Inc.	152 581	0,01
25 131	Banner Corp.	1 574 708	0,07
12 907	Bar Harbor Bankshares	400 762	0,02
6 444	BayCom Corp.	189 454	0,01
21 579	BCB Bancorp, Inc.	174 143	0,01
65 007	Beacon Financial Corp.	1 714 235	0,08
18 885	Blue Foundry Bancorp	234 741	0,01
46 811	Blue Ridge Bankshares, Inc.	199 883	0,01
18 915	Bridgewater Bancshares, Inc.	331 580	0,02
11 553	Burke & Herbert Financial Services Corp.	719 867	0,03
22 181	Business First Bancshares, Inc.	579 811	0,03
25 612	Byline Bancorp, Inc.	746 590	0,04
2 923	C&F Financial Corp.	212 181	0,01
130 409	Cadence Bank	5 586 722	0,26
16 642	California BanCorp	310 706	0,01
11 393	Camden National Corp.	494 228	0,02
3 291	Capital Bancorp, Inc.	92 707	0,00
7 481	Capital City Bank Group, Inc.	318 466	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
99 311	Capitol Federal Financial, Inc.	676 308	0,03
15 313	Carter Bankshares, Inc.	301 054	0,01
50 392	Cathay General Bancorp	2 438 469	0,12
3 718	CB Financial Services, Inc.	129 609	0,01
22 156	Central Pacific Financial Corp.	690 381	0,03
3 891	Chemung Financial Corp.	217 118	0,01
13 349	ChoiceOne Financial Services, Inc.	394 062	0,02
9 797	Citizens & Northern Corp.	197 605	0,01
4 432	Citizens Community Bancorp, Inc.	78 978	0,00
4 139	Citizens Financial Services, Inc.	236 006	0,01
10 980	City Holding Co.	1 308 816	0,06
11 249	Civista Bancshares, Inc.	249 953	0,01
18 704	CNB Financial Corp.	489 484	0,02
9 635	Coastal Financial Corp.	1 104 075	0,05
8 888	Colony Bankcorp, Inc.	158 384	0,01
37 764	Community Financial System, Inc.	2 169 164	0,10
14 324	Community Trust Bancorp, Inc.	809 306	0,04
12 685	Community West Bancshares	285 413	0,01
34 091	ConnectOne Bancorp, Inc.	893 866	0,04
21 962	Customers Bancorp, Inc.	1 605 861	0,08
96 852	CVB Financial Corp.	1 801 447	0,09
29 764	Dime Community Bancshares, Inc.	895 599	0,04
10 354	Eagle Bancorp Montana, Inc.	206 045	0,01
18 231	Eagle Bancorp, Inc.	390 508	0,02
2 355	Eagle Financial Services, Inc.	93 717	0,00
159 069	Eastern Bankshares, Inc.	2 931 642	0,14
25 790	Enterprise Financial Services Corp.	1 392 660	0,07
13 284	Equity Bancshares, Inc.	593 131	0,03
5 451	Esquire Financial Holdings, Inc.	556 384	0,03
11 351	Farmers & Merchants Bancorp, Inc.	280 597	0,01
26 220	Farmers National Banc Corp.	349 250	0,02
31 629	FB Financial Corp.	1 764 898	0,08
4 194	Fidelity D&D Bancorp, Inc.	182 565	0,01
14 468	Financial Institutions, Inc.	450 968	0,02
9 460	Finwise Bancorp	169 712	0,01
117 419	First BanCorp	2 434 096	0,12
13 577	First Bancorp, Inc.	358 976	0,02
29 001	First Bancorp/Southern Pines NC	1 472 961	0,07
13 846	First Bank	227 905	0,01
65 796	First Busey Corp.	1 565 287	0,07
7 139	First Business Financial Services, Inc.	387 648	0,02
2 906	First Capital, Inc.	172 035	0,01
76 017	First Commonwealth Financial Corp.	1 281 647	0,06
11 271	First Community Bankshares, Inc.	380 171	0,02
71 206	First Financial Bancorp	1 781 574	0,08
97 627	First Financial Bankshares, Inc.	2 916 118	0,14
7 583	First Financial Corp.	458 165	0,02
43 895	First Foundation, Inc.	270 393	0,01
5 063	First Internet Bancorp	105 665	0,01
64 245	First Interstate BancSystem, Inc.	2 222 877	0,11
43 327	First Merchants Corp.	1 623 896	0,08
17 639	First Mid Bancshares, Inc.	687 921	0,03
5 898	First Savings Financial Group, Inc.	187 910	0,01
4 996	First United Corp.	187 050	0,01
8 251	Firstsun Capital Bancorp	310 526	0,01
10 391	Five Star Bancorp	371 790	0,02
219 697	Flagstar Bank NA	2 765 985	0,13
32 069	Flushing Financial Corp.	486 487	0,02
3 786	Franklin Financial Services Corp.	190 057	0,01
4 689	FS Bancorp, Inc.	193 046	0,01
130 345	Fulton Financial Corp.	2 519 569	0,12

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
28 829	German American Bancorp, Inc.	1 129 520	0,05
93 205	Glacier Bancorp, Inc.	4 105 680	0,19
5 060	Great Southern Bancorp, Inc.	311 494	0,01
4 457	Greene County Bancorp, Inc.	99 079	0,00
61 722	Hancock Whitney Corp.	3 930 457	0,19
18 336	Hanmi Financial Corp.	495 622	0,02
4 665	Hawthorn Bancshares, Inc.	162 715	0,01
5 184	HBT Financial, Inc.	134 006	0,01
43 636	Heritage Commerce Corp.	524 068	0,02
25 367	Heritage Financial Corp.	599 930	0,03
33 806	Hilltop Holdings, Inc.	1 147 376	0,05
1 276	Hingham Institution For Savings	362 333	0,02
4 362	Home Bancorp, Inc.	252 124	0,01
136 744	Home BancShares, Inc.	3 798 748	0,18
10 573	HomeTrust Bancshares, Inc.	454 005	0,02
90 299	Hope Bancorp, Inc.	989 677	0,05
41 563	Horizon Bancorp, Inc.	704 908	0,03
34 643	Independent Bank Corp. (Massachusetts)	2 531 710	0,12
17 394	Independent Bank Corp. (Michigan)	565 827	0,03
39 789	International Bancshares Corp.	2 643 581	0,13
7 054	John Marshall Bancorp, Inc.	141 009	0,01
23 806	Kearny Financial Corp.	176 402	0,01
18 173	Lakeland Financial Corp.	1 036 951	0,05
6 802	Landmark Bancorp, Inc.	178 137	0,01
26 559	Live Oak Bancshares, Inc.	912 302	0,04
5 026	MainStreet Bancshares, Inc.	102 329	0,00
32 167	Mechanics Bancorp	470 603	0,02
8 137	Mercantile Bank Corp.	391 390	0,02
19 226	Merchants Bancorp	654 838	0,03
7 126	Meridian Corp.	125 275	0,01
17 608	Metrocity Bankshares, Inc.	467 316	0,02
7 495	Metropolitan Bank Holding Corp.	572 318	0,03
10 724	Mid Penn Bancorp, Inc.	332 658	0,02
7 578	Middlefield Banc Corp.	261 744	0,01
14 563	Midland States Bancorp, Inc.	308 299	0,01
10 885	MidWestOne Financial Group, Inc.	419 073	0,02
6 468	MVB Financial Corp.	167 068	0,01
26 343	National Bank Holdings Corp.	1 001 297	0,05
25 025	NB Bancorp, Inc.	495 996	0,02
37 827	NBT Bancorp, Inc.	1 570 577	0,07
10 121	Nicolet Bankshares, Inc.	1 227 677	0,06
5 184	Northeast Bank	538 773	0,03
7 092	Northeast Community Bancorp, Inc.	160 350	0,01
30 553	Northfield Bancorp, Inc.	349 221	0,02
8 549	Northpointe Bancshares, Inc.	143 452	0,01
14 164	Northrim BanCorp, Inc.	376 904	0,02
99 041	Northwest Bancshares, Inc.	1 188 492	0,06
9 710	Norwood Financial Corp.	272 366	0,01
3 539	Oak Valley Bancorp	106 382	0,01
43 897	OceanFirst Financial Corp.	787 951	0,04
33 768	OFG Bancorp	1 383 813	0,07
2 285	Ohio Valley Banc Corp.	91 354	0,00
254 700	Old National Bancorp	5 682 357	0,27
38 547	Old Second Bancorp, Inc.	751 666	0,04
11 981	OP Bancorp	169 172	0,01
9 652	Orange County Bancorp, Inc.	275 565	0,01
23 325	Origin Bancorp, Inc.	877 253	0,04
13 251	Orrstown Financial Services, Inc.	469 350	0,02
10 690	Park National Corp.	1 626 804	0,08
6 176	Parke Bancorp, Inc.	154 647	0,01
18 347	Pathward Financial, Inc.	1 302 637	0,06

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
46 768	Patriot National Bancorp, Inc.	85 118	0,00
7 283	PCB Bancorp	157 677	0,01
10 150	Peapack-Gladstone Financial Corp.	282 678	0,01
2 609	Peoples Bancorp of North Carolina, Inc.	94 446	0,00
26 313	Peoples Bancorp, Inc.	790 179	0,04
7 260	Peoples Financial Services Corp.	353 635	0,02
9 359	Pioneer Bancorp, Inc.	126 159	0,01
4 340	Plumas Bancorp	193 955	0,01
18 536	Ponce Financial Group, Inc.	303 064	0,01
9 857	Preferred Bank	930 797	0,04
17 933	Primis Financial Corp.	249 448	0,01
95 789	Provident Financial Services, Inc.	1 891 833	0,09
12 342	QCR Holdings, Inc.	1 028 089	0,05
12 500	RBB Bancorp	258 000	0,01
2 188	Red River Bancshares, Inc.	156 289	0,01
67 951	Renasant Corp.	2 393 234	0,11
5 377	Republic Bancorp, Inc.	370 959	0,02
3 880	Richmond Mutual BanCorp, Inc.	54 475	0,00
17 307	Riverview Bancorp, Inc.	86 881	0,00
27 280	S&T Bancorp, Inc.	1 073 468	0,05
4 141	SB Financial Group, Inc.	92 220	0,00
59 513	Seacoast Banking Corp. of Florida	1 869 898	0,09
37 515	ServisFirst Bancshares, Inc.	2 693 202	0,13
27 281	Shore Bancshares, Inc.	482 328	0,02
10 259	Sierra Bancorp	335 264	0,02
103 236	Simmons First National Corp.	1 945 999	0,09
9 542	SmartFinancial, Inc.	352 959	0,02
6 202	South Plains Financial, Inc.	240 638	0,01
3 028	Southern First Bancshares, Inc.	156 003	0,01
7 419	Southern Missouri Bancorp, Inc.	438 611	0,02
22 581	Southside Bancshares, Inc.	686 237	0,03
36 497	Stellar Bancorp, Inc.	1 129 217	0,05
19 350	Stock Yards Bancorp, Inc.	1 256 782	0,06
32 562	Texas Capital Bancshares, Inc.	2 948 163	0,14
12 464	Third Coast Bancshares, Inc.	473 757	0,02
3 901	Timberland Bancorp, Inc.	139 656	0,01
11 292	Tompkins Financial Corp.	818 896	0,04
53 146	Towne Bank	1 773 482	0,08
24 226	TriCo Bancshares	1 147 586	0,05
16 515	Triumph Financial, Inc.	1 034 334	0,05
14 612	TrustCo Bank Corp.	603 914	0,03
43 062	Trustmark Corp.	1 677 265	0,08
52 006	UMB Financial Corp.	5 982 770	0,28
4 604	Union Bankshares, Inc.	109 253	0,01
102 364	United Bankshares, Inc.	3 930 778	0,19
87 244	United Community Banks, Inc.	2 723 758	0,13
2 585	Unity Bancorp, Inc.	133 696	0,01
16 643	Univest Financial Corp.	544 892	0,03
5 582	USCB Financial Holdings, Inc.	102 820	0,00
350 491	Valley National Bancorp	4 093 735	0,19
3 336	Virginia National Bankshares Corp.	132 940	0,01
57 541	WaFd, Inc.	1 843 038	0,09
21 988	Walker & Dunlop, Inc.	1 322 578	0,06
15 992	Washington Trust Bancorp, Inc.	472 564	0,02
69 357	WesBanco, Inc.	2 305 427	0,11
8 486	West BanCorp, Inc.	188 304	0,01
19 999	Westamerica BanCorp	956 552	0,05
16 165	Western New England Bancorp, Inc.	204 002	0,01
41 643	WSFS Financial Corp.	2 300 359	0,11
		209 450 161	**9,92**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons			
71 482	BRC, Inc.	79 345	0,00
9 671	MGP Ingredients, Inc.	235 005	0,01
18 909	National Beverage Corp.	603 008	0,03
34 102	Vita Coco Co., Inc.	1 807 747	0,09
32 570	Westrock Coffee Co.	132 560	0,01
27 190	Zevia PBC	63 081	0,00
		2 920 746	**0,14**
Biotechnologie			
36 412	4D Molecular Therapeutics, Inc.	273 090	0,01
6 196	Aardvark Therapeutics, Inc.	81 323	0,00
38 420	Abeona Therapeutics, Inc.	202 473	0,01
90 633	Absci Corp.	316 309	0,02
91 289	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	2 438 329	0,12
66 666	ADC Therapeutics SA	235 331	0,01
169 077	ADMA Biologics, Inc.	3 083 964	0,15
52 102	Akero Therapeutics, Inc.	33 866	0,00
49 174	Aldeyra Therapeutics, Inc.	254 721	0,01
108 286	Allogene Therapeutics, Inc.	148 352	0,01
14 425	Alpha Teknova, Inc.	54 815	0,00
55 409	Altimmune, Inc.	200 026	0,01
41 112	Alumis, Inc.	401 253	0,02
210 217	Amicus Therapeutics, Inc.	2 993 490	0,14
14 016	AnaptysBio, Inc.	679 496	0,03
64 528	Anavex Life Sciences Corp.	229 720	0,01
13 151	ANI Pharmaceuticals, Inc.	1 038 140	0,05
65 154	Annexon, Inc.	327 073	0,02
27 395	Apogee Therapeutics, Inc.	2 067 775	0,10
127 698	Arbutus Biopharma Corp.	614 227	0,03
26 445	Arcellx, Inc.	1 724 214	0,08
18 132	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	111 149	0,01
54 756	Arcus Biosciences, Inc.	1 304 835	0,06
78 878	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	2 290 617	0,11
181 437	Ardelyx, Inc.	1 057 778	0,05
20 364	ArriVent Biopharma, Inc.	409 724	0,02
94 985	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	6 306 054	0,30
42 975	ARS Pharmaceuticals, Inc.	500 659	0,02
33 456	Astria Therapeutics, Inc.	437 939	0,02
52 714	Atea Pharmaceuticals, Inc.	188 189	0,01
50 817	Atlantic International Corp.	67 587	0,00
30 828	Aura Biosciences, Inc.	168 013	0,01
85 661	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	1 366 293	0,06
83 087	Avidity Biosciences, Inc.	5 993 065	0,28
29 239	Axsome Therapeutics, Inc.	5 340 211	0,25
69 063	Beam Therapeutics, Inc.	1 914 426	0,09
11 469	Benitec Biopharma, Inc.	154 487	0,01
28 448	Bicara Therapeutics, Inc.	478 780	0,02
15 796	BioAge Labs, Inc.	208 981	0,01
150 163	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	1 171 271	0,06
67 557	Biohaven Ltd.	762 719	0,04
114 518	Bridgebio Pharma, Inc.	8 759 482	0,41
3 667	Bright Minds Biosciences, Inc.	286 173	0,01
27 427	Candel Therapeutics, Inc.	154 963	0,01
27 783	Capricor Therapeutics, Inc.	801 817	0,04
43 140	Cardiff Oncology, Inc.	121 223	0,01
65 815	Cartesian Therapeutics, Inc.	7	0,00
7 932	Cartesian Therapeutics, Inc. - Droits de vote	57 190	0,00
21 527	Celcuity, Inc.	2 147 103	0,10
45 980	Celldex Therapeutics, Inc.	1 248 817	0,06
41 644	CG oncology, Inc.	1 729 059	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
26 650	Chinook Therapeutics, Inc.	3	0,00
100 804	Cogent Biosciences, Inc.	3 580 558	0,17
93 529	Compass Therapeutics, Inc.	502 251	0,02
63 727	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	2 966 492	0,14
62 030	CRISPR Therapeutics AG	3 252 853	0,15
35 856	Cullinan Therapeutics, Inc.	371 110	0,02
93 139	Cytek Biosciences, Inc.	470 352	0,02
86 611	Cytokinetics, Inc.	5 503 263	0,26
54 504	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	507 977	0,02
96 616	Denali Therapeutics, Inc.	1 595 130	0,08
15 541	Design Therapeutics, Inc.	145 775	0,01
23 784	DiaMedica Therapeutics, Inc.	189 321	0,01
14 938	Dianthus Therapeutics, Inc.	615 595	0,03
18 337	Disc Medicine, Inc.	1 456 141	0,07
68 310	Dynavax Technologies Corp.	1 050 608	0,05
89 588	Dyne Therapeutics, Inc.	1 752 341	0,08
52 323	Edgewise Therapeutics, Inc.	1 298 395	0,06
43 075	Emergent BioSolutions, Inc.	532 407	0,03
20 821	Entrada Therapeutics, Inc.	214 040	0,01
121 976	Erasca, Inc.	453 751	0,02
160 292	Esperion Therapeutics, Inc.	593 080	0,03
39 756	Evolus, Inc.	264 377	0,01
53 089	EyePoint, Inc.	969 936	0,05
76 521	Fate Therapeutics, Inc.	75 190	0,00
408 894	Geron Corp.	539 740	0,03
174 408	Gossamer Bio, Inc.	540 665	0,03
25 139	GRAIL, Inc.	2 151 647	0,10
5 051	Greenwich Lifesciences, Inc.	106 122	0,01
86 588	Guardant Health, Inc.	8 844 098	0,42
105 995	Humacyte, Inc.	101 808	0,00
11 879	Icosavax, Inc.	1	0,00
58 059	Ideaya Biosciences, Inc.	2 007 100	0,10
204 359	ImmunityBio, Inc.	404 631	0,02
67 511	Immunome, Inc.	1 450 136	0,07
49 574	Immunovant, Inc.	1 260 171	0,06
6 638	Inhibrx Biosciences, Inc.	524 402	0,03
44 281	Innoviva, Inc.	885 177	0,04
74 272	Intellia Therapeutics, Inc.	667 705	0,03
224 046	Iovance Biotherapeutics, Inc.	611 646	0,03
33 737	Jade Biosciences, Inc.	520 562	0,02
29 748	Janux Therapeutics, Inc.	410 522	0,02
10 387	Kaleido Biosciences, Inc.	1	0,00
24 641	Keros Therapeutics, Inc.	501 691	0,02
22 776	Kodiak Sciences, Inc.	636 817	0,03
10 453	Korro Bio, Inc.	83 729	0,00
17 778	Krystal Biotech, Inc.	4 382 988	0,21
40 355	Kymera Therapeutics, Inc.	3 140 023	0,15
13 160	LB Pharmaceuticals, Inc.	292 942	0,01
13 548	LENZ Therapeutics, Inc.	216 768	0,01
43 635	Lexeo Therapeutics, Inc.	433 296	0,02
14 044	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	2 655 299	0,13
46 314	Liquidia Corp.	1 597 370	0,08
11 783	MapLight Therapeutics, Inc.	206 968	0,01
69 168	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	224 796	0,01
15 522	Maze Therapeutics, Inc.	643 076	0,03
20 027	MBX Biosciences, Inc.	631 652	0,03
40 170	MeiraGTx Holdings PLC	319 351	0,02
65 945	Mind Medicine MindMed, Inc.	883 004	0,04
33 279	Mineralys Therapeutics, Inc.	1 207 695	0,06
3 238	Monopar Therapeutics, Inc.	211 441	0,01
33 108	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	519 133	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
63 465	Myriad Genetics, Inc.	390 310	0,02
90 062	NeoGenomics, Inc.	1 059 129	0,05
38 989	Niagen Bioscience, Inc.	247 970	0,01
104 315	Novavax, Inc.	700 997	0,03
70 886	Nurix Therapeutics, Inc.	1 344 707	0,06
35 804	Nuvalent, Inc.	3 601 524	0,17
181 233	Nuvation Bio, Inc.	1 623 848	0,08
47 050	Olema Pharmaceuticals, Inc.	1 176 250	0,06
47 752	Omeros Corp.	820 141	0,04
48 298	Organogenesis Holdings, Inc.	250 184	0,01
23 004	Oruka Therapeutics, Inc.	697 251	0,03
6 140	Palvella Therapeutics, Inc.	642 674	0,03
79 255	PDL BioPharma, Inc.	8	0,00
54 245	Perspective Therapeutics, Inc.	149 174	0,01
30 752	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	510 176	0,02
16 136	Praxis Precision Medicines, Inc.	4 755 925	0,23
124 435	Precigen, Inc.	520 138	0,02
384	Prevail Therapeutics	-	0,00
68 509	Prime Medicine, Inc.	237 726	0,01
25 096	Protara Therapeutics, Inc.	133 762	0,01
35 366	Prothena Corp. PLC	337 745	0,02
56 772	PTC Therapeutics, Inc.	4 312 401	0,20
19 918	Rapport Therapeutics, Inc.	604 312	0,03
266 885	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	1 091 560	0,05
32 582	REGENXBIO, Inc.	469 181	0,02
111 044	Relay Therapeutics, Inc.	939 432	0,04
48 539	Replimune Group, Inc.	471 799	0,02
58 724	Rezolute, Inc.	138 589	0,01
14 321	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	613 368	0,03
62 036	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	217 746	0,01
114 246	Sana Biotechnology, Inc.	464 981	0,02
112 119	Savara, Inc.	676 078	0,03
58 818	Scholar Rock Holding Corp.	2 590 933	0,12
800	Scilex Holding Co.	9 760	0,00
14 879	Septerna, Inc.	414 827	0,02
9 746	Sionna Therapeutics, Inc.	400 950	0,02
33 359	Soleno Therapeutics, Inc.	1 544 522	0,07
39 936	Solid Biosciences, Inc.	225 239	0,01
30 469	Stoke Therapeutics, Inc.	967 086	0,05
59 829	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	1 257 007	0,06
74 203	Tango Therapeutics, Inc.	657 439	0,03
28 500	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	2 333 580	0,11
155 263	Taysha Gene Therapies, Inc.	853 946	0,04
7 589	Tectonic Therapeutic, Inc.	158 307	0,01
62 060	Terns Pharmaceuticals, Inc.	2 507 224	0,12
173 734	Tevogen Bio Holdings, Inc.	57 523	0,00
106 113	TG Therapeutics, Inc.	3 163 229	0,15
26 526	Theravance Biopharma, Inc.	496 301	0,02
19 538	Third Harmonic Bio, Inc.	586	0,00
1 432	Tobira Therapeutics, Inc.	-	0,00
64 050	Travere Therapeutics, Inc.	2 447 350	0,12
23 546	TriSalus Life Sciences, Inc.	164 351	0,01
3 030	Tvardi Therapeutics, Inc.	13 029	0,00
16 377	Tyra Biosciences, Inc.	430 551	0,02
27 815	Upstream Bio, Inc.	755 177	0,04
28 274	UroGen Pharma Ltd.	662 177	0,03
39 739	Vera Therapeutics, Inc.	2 012 383	0,10
53 772	Veracyte, Inc.	2 263 801	0,11
36 971	Verastem, Inc.	285 416	0,01
37 184	Vericel Corp.	1 338 996	0,06
45 370	Verve Therapeutics, Inc.	28 583	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
67 579	Vir Biotechnology, Inc.	407 501	0,02
56 756	Viridian Therapeutics, Inc.	1 766 247	0,08
83 521	WaVe Life Sciences Ltd.	1 419 857	0,07
49 188	Xencor, Inc.	753 068	0,04
57 953	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	2 597 453	0,12
12 501	Zenas Biopharma, Inc.	453 911	0,02
45 062	Zevra Therapeutics, Inc.	403 756	0,02
38 918	Zymeworks, Inc.	1 024 711	0,05
		197 177 580	**9,34**
Produits du bâtiment			
20 476	AirJoule Technologies Corp.	80 675	0,00
11 005	American Woodmark Corp.	593 169	0,03
15 611	Apogee Enterprises, Inc.	568 397	0,03
51 042	Aspen Aerogels, Inc.	144 449	0,01
27 795	Boise Cascade Co.	2 045 712	0,10
21 172	Gibraltar Industries, Inc.	1 046 744	0,05
28 465	Griffon Corp.	2 096 447	0,10
66 637	JELD-WEN Holding, Inc.	163 927	0,01
41 278	Knife River Corp.	2 903 907	0,14
16 884	LSI Industries, Inc.	309 315	0,01
89 088	Masterbrand, Inc.	983 532	0,04
38 029	Modine Manufacturing Co.	5 077 252	0,24
34 680	SPX Technologies, Inc.	6 938 081	0,33
18 532	Tecnoglass, Inc.	932 530	0,04
15 751	Titan America SA	259 576	0,01
43 713	UFP Industries, Inc.	3 980 069	0,19
		28 123 782	**1,33**
Produits chimiques			
17 218	AdvanSix, Inc.	297 871	0,02
17 345	American Vanguard Corp.	66 258	0,00
66 395	Avient Corp.	2 074 180	0,10
23 802	Balchem Corp.	3 650 275	0,17
39 428	Cabot Corp.	2 613 288	0,12
50 234	Calumet, Inc.	998 150	0,05
110 119	Chemours Co.	1 298 303	0,06
49 759	Codexis, Inc.	81 107	0,00
83 375	Ecovyst, Inc.	811 239	0,04
14 259	Hawkins, Inc.	2 025 634	0,10
39 765	HB Fuller Co.	2 364 427	0,11
26 046	Ingevity Corp.	1 541 402	0,07
16 986	Innospec, Inc.	1 300 108	0,06
9 398	Intrepid Potash, Inc.	260 607	0,01
14 047	Koppers Holdings, Inc.	380 393	0,02
10 693	Kronos Worldwide, Inc.	47 263	0,00
39 782	Mativ Holdings, Inc.	483 351	0,02
22 815	Minerals Technologies, Inc.	1 390 574	0,07
6 744	Oil-Dri Corp. of America	330 051	0,02
41 785	Orion SA	220 625	0,01
100 274	Perimeter Solutions, Inc.	2 760 543	0,13
9 760	Quaker Chemical Corp.	1 340 146	0,06
47 844	Rayonier Advanced Materials, Inc.	281 801	0,01
13 238	Rogers Corp.	1 212 204	0,06
30 836	Sensient Technologies Corp.	2 897 042	0,14
15 105	Stepan Co.	715 373	0,03
125 610	Trinseo PLC	62 428	0,00
86 690	Tronox Holdings PLC	361 497	0,02
7 006	Valhi, Inc.	84 422	0,01
		31 950 562	**1,51**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
44 776	ABM Industries, Inc.	1 894 025	0,09
24 507	Acacia Research Corp.	91 656	0,00
25 832	Adtalem Global Education, Inc.	2 672 837	0,13
34 526	Alarm.com Holdings, Inc.	1 761 517	0,08
308 152	Alight, Inc.	600 896	0,03
19 543	Alta Equipment Group, Inc.	89 898	0,00
12 459	American Public Education, Inc.	470 950	0,02
26 526	AMN Healthcare Services, Inc.	418 050	0,02
72 673	Arlo Technologies, Inc.	1 016 695	0,05
21 251	Barrett Business Services, Inc.	769 499	0,04
52 568	BrightView Holdings, Inc.	666 037	0,03
31 376	Brink's Co.	3 662 520	0,17
39 127	Cadiz, Inc.	219 502	0,01
10 426	Carriage Services, Inc.	441 020	0,02
45 329	Casella Waste Systems, Inc.	4 439 522	0,21
7 954	Cass Information Systems, Inc.	330 250	0,02
37 955	CBIZ, Inc.	1 914 830	0,09
22 323	CECO Environmental Corp.	1 336 032	0,06
25 379	Chaince Digital Holdings, Inc.	126 134	0,01
12 356	Cimpress PLC	822 786	0,04
31 971	CompoSecure, Inc.	616 401	0,03
81 308	CoreCivic, Inc.	1 553 796	0,07
99 986	Coursera, Inc.	735 897	0,04
5 555	CPI Card Group, Inc.	81 547	0,00
4 924	CRA International, Inc.	988 222	0,05
43 481	Custom Truck One Source, Inc.	250 451	0,01
33 176	Deluxe Corp.	740 820	0,04
8 355	Distribution Solutions Group, Inc.	228 843	0,01
46 555	Driven Brands Holdings, Inc.	689 945	0,03
41 516	Emerald Holding, Inc.	185 577	0,01
42 809	Energy Recovery, Inc.	577 493	0,03
17 166	Ennis, Inc.	309 160	0,01
54 842	Enviri Corp.	982 769	0,05
17 848	European Wax Center, Inc.	64 253	0,00
45 637	EVERTEC, Inc.	1 327 580	0,06
57 275	First Advantage Corp.	832 206	0,04
85 185	Flywire Corp.	1 206 220	0,06
7 253	Forrester Research, Inc.	58 894	0,00
7 318	Franklin Covey Co.	122 796	0,01
99 652	GEO Group, Inc.	1 606 390	0,08
2 388	Graham Holdings Co.	2 623 457	0,12
37 939	Green Dot Corp.	485 999	0,02
17 857	Hackett Group, Inc.	350 533	0,02
54 814	Healthcare Services Group, Inc.	1 048 044	0,05
23 022	Herc Holdings, Inc.	3 416 004	0,16
90 584	Hertz Global Holdings, Inc.	465 602	0,02
10 945	HireQuest, Inc.	115 032	0,01
47 907	HNI Corp.	2 014 010	0,10
12 740	Huron Consulting Group, Inc.	2 202 873	0,10
18 827	I3 Verticals, Inc.	474 252	0,02
13 142	ICF International, Inc.	1 121 013	0,05
25 096	Insperity, Inc.	971 717	0,05
42 728	Interface, Inc.	1 192 966	0,06
30 085	John Wiley & Sons, Inc.	921 504	0,04
20 754	Kelly Services, Inc.	182 635	0,01
13 396	Kforce, Inc.	414 204	0,02
18 648	KinderCare Learning Cos., Inc.	80 559	0,00
37 135	Korn Ferry	2 451 653	0,12
96 122	Laureate Education, Inc.	3 236 428	0,15
96 104	Legalzoom.com, Inc.	954 313	0,05
25 277	Legence Corp.	1 087 922	0,05

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
20 463	Lifecore Biomedical, Inc.	167 387	0,01
22 787	Lincoln Educational Services Corp.	550 306	0,03
46 208	LiveRamp Holdings, Inc.	1 357 129	0,06
3 260	MarketWise, Inc.	48 965	0,00
278 804	Marqeta, Inc.	1 324 319	0,06
22 469	Matthews International Corp.	586 890	0,03
8 625	Medifast, Inc.	92 115	0,00
64 358	Mister Car Wash, Inc.	357 830	0,02
22 303	Monro, Inc.	446 952	0,02
22 835	Montrose Environmental Group, Inc.	566 993	0,03
202 259	Payoneer Global, Inc.	1 136 696	0,05
21 916	Paysafe Ltd.	177 300	0,01
47 495	Perdoceo Education Corp.	1 393 028	0,07
11 930	Perma-Fix Environmental Services, Inc.	150 199	0,01
14 910	Priority Technology Holdings, Inc.	81 260	0,00
30 185	PROG Holdings, Inc.	890 156	0,04
55 792	Progyny, Inc.	1 432 739	0,07
14 211	Pure Cycle Corp.	156 179	0,01
93 238	PureCycle Technologies, Inc.	800 914	0,04
15 927	Pursuit Attractions & Hospitality, Inc.	536 421	0,03
4 942	RCM Technologies, Inc.	101 039	0,01
121 504	Remitly Global, Inc.	1 676 755	0,08
45 926	Repay Holdings Corp.	167 630	0,01
15 911	Resources Connection, Inc.	80 191	0,00
11 527	Sezzle, Inc.	731 676	0,03
6 285	SoundThinking, Inc.	50 469	0,00
24 009	Spire Global, Inc.	180 067	0,01
184 784	StoneCo Ltd.	2 732 955	0,13
17 581	Strategic Education, Inc.	1 409 996	0,07
30 321	Stride, Inc.	1 968 743	0,09
22 400	Target Hospitality Corp.	179 424	0,01
142 072	TIC Solutions, Inc.	1 436 348	0,07
6 488	Transcat, Inc.	368 064	0,02
22 643	TriNet Group, Inc.	1 338 881	0,06
18 393	TrueBlue, Inc.	83 688	0,00
70 990	Udemy, Inc.	415 291	0,02
33 977	Universal Technical Institute, Inc.	887 819	0,04
37 350	Upbound Group, Inc.	655 866	0,03
116 682	Verra Mobility Corp.	2 614 844	0,12
88 162	Vestis Corp.	588 041	0,03
7 950	Virco Mfg. Corp.	50 801	0,00
10 317	Willdan Group, Inc.	1 069 460	0,05
42 480	ZipRecruiter, Inc.	165 672	0,01
		93 922 134	**4,45**
Ordinateurs et périphériques			
12 110	1-800-Flowers.com, Inc.	47 592	0,00
98 565	3D Systems Corp.	174 460	0,01
32 247	Angi, Inc.	416 954	0,02
22 196	Arena Group Holdings, Inc.	88 784	0,00
31 685	ASGN, Inc.	1 526 267	0,07
5 109	AudioEye, Inc.	51 039	0,00
50 710	Backblaze, Inc.	236 309	0,01
81 180	BARK, Inc.	48 911	0,00
44 731	Bed Bath & Beyond, Inc.	244 231	0,01
48 440	Bumble, Inc.	172 931	0,01
47 144	Cantaloupe, Inc.	500 669	0,02
63 524	Cargurus, Inc.	2 436 145	0,12
45 700	Cars.com, Inc.	557 540	0,03
34 149	Cogent Communications Holdings, Inc.	736 252	0,03

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
89 309	Conduent, Inc.	171 473	0,01
36 007	Corsair Gaming, Inc.	213 882	0,01
11 146	Crexendo, Inc.	72 115	0,00
41 949	Cricut, Inc.	207 648	0,01
6 220	CSP, Inc.	77 750	0,00
18 227	Diebold Nixdorf, Inc.	1 237 431	0,06
241 124	D-Wave Quantum, Inc.	6 305 393	0,30
53 072	Entravision Communications Corp.	155 501	0,01
18 491	ePlus, Inc.	1 621 661	0,08
53 487	Eventbrite, Inc.	238 017	0,01
20 953	EverQuote, Inc.	565 731	0,03
60 307	Figs, Inc.	685 088	0,03
238 439	fuboTV, Inc.	600 866	0,03
12 592	Gambling.com Group Ltd.	68 752	0,00
57 954	Getty Images Holdings, Inc.	77 658	0,00
48 329	Grid Dynamics Holdings, Inc.	436 411	0,02
23 128	Grindr, Inc.	313 153	0,01
18 162	Groupon, Inc.	319 833	0,02
19 120	HealthStream, Inc.	441 098	0,02
147 559	Hims & Hers Health, Inc.	4 791 241	0,23
20 377	Insight Enterprises, Inc.	1 660 114	0,08
10 162	Lands' End, Inc.	147 552	0,01
32 307	LifeMD, Inc.	110 167	0,01
13 343	Liquidity Services, Inc.	404 426	0,02
101 554	Magnite, Inc.	1 648 221	0,08
41 339	Maximus, Inc.	3 568 383	0,17
26 929	MediaAlpha, Inc.	348 731	0,02
37 119	Mitek Systems, Inc.	391 605	0,02
53 030	NCR Atleos Corp.	2 020 973	0,10
104 432	NCR Voyix Corp.	1 065 206	0,05
51 205	Nerdy, Inc.	53 253	0,00
50 010	NetScout Systems, Inc.	1 353 271	0,06
32 841	Newsmax, Inc.	253 861	0,01
178 633	Nextdoor Holdings, Inc.	375 129	0,02
68 026	NextNav, Inc.	1 131 953	0,05
26 925	OneSpan, Inc.	345 717	0,02
74 965	Open Lending Corp.	116 196	0,01
12 124	OptimizeRx Corp.	148 640	0,01
29 107	PAR Technology Corp.	1 056 002	0,05
2 951	Phoenix Education Partners, Inc.	89 415	0,00
44 887	Q2 Holdings, Inc.	3 239 046	0,15
26 350	Qualys, Inc.	3 501 915	0,17
39 601	QuinStreet, Inc.	569 066	0,03
46 970	Rapid7, Inc.	713 944	0,03
79 903	RealReal, Inc.	1 260 869	0,06
27 322	Revolve Group, Inc.	824 851	0,04
234 987	Rigetti Computing, Inc.	5 204 962	0,25
38 301	Rimini Street, Inc.	148 608	0,01
77 591	Rumble, Inc.	490 375	0,02
43 849	Serve Robotics, Inc.	455 153	0,02
18 257	Shutterstock, Inc.	348 709	0,02
87 640	Sprinklr, Inc.	681 839	0,03
77 634	Stitch Fix, Inc.	407 579	0,02
46 202	Strata Critical Medical, Inc.	222 232	0,01
34 765	Telos Corp.	177 302	0,01
84 985	Tenable Holdings, Inc.	1 999 697	0,09
7 445	Travelzoo	53 008	0,00
83 689	TripAdvisor, Inc.	1 218 512	0,06
53 073	TrueCar, Inc.	119 945	0,01
13 812	TTEC Holdings, Inc.	49 723	0,00
4 603	Tucows, Inc.	103 199	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
48 608	Unisys Corp.	134 158	0,01
90 572	Upwork, Inc.	1 795 137	0,08
15 898	V2X, Inc.	867 236	0,04
78 338	Varonis Systems, Inc.	2 569 486	0,12
10 686	Vivid Seats, Inc.	77 046	0,00
45 216	Vuzix Corp.	170 917	0,01
7 138	Whitefiber, Inc.	112 780	0,01
45 945	Yelp, Inc.	1 396 269	0,07
31 516	Ziff Davis, Inc.	1 107 787	0,05
		72 148 951	**3,42**
Construction et ingénierie			
17 895	908 Devices, Inc.	93 949	0,00
35 395	Arcosa, Inc.	3 763 196	0,18
22 345	Beazer Homes USA, Inc.	452 933	0,02
9 243	Bowman Consulting Group Ltd.	305 204	0,01
5 451	Cavco Industries, Inc.	3 220 124	0,15
54 929	Centuri Holdings, Inc.	1 386 957	0,07
19 883	Century Communities, Inc.	1 180 056	0,06
40 577	Champion Homes, Inc.	3 428 756	0,16
24 345	Concrete Pumping Holdings, Inc.	163 355	0,01
33 989	Construction Partners, Inc.	3 689 506	0,18
21 425	Dream Finders Homes, Inc.	366 367	0,02
20 336	Dycom Industries, Inc.	6 871 534	0,33
7 440	Energy Services of America Corp.	60 785	0,00
36 812	Exponent, Inc.	2 556 962	0,12
114 689	Fluor Corp.	4 545 125	0,22
11 716	Forestar Group, Inc.	288 565	0,01
55 344	Frontdoor, Inc.	3 192 795	0,15
31 371	Granite Construction, Inc.	3 618 645	0,17
49 694	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	651 985	0,03
22 959	Green Brick Partners, Inc.	1 438 611	0,07
3 683	Hovnanian Enterprises, Inc.	359 240	0,02
6 587	IES Holdings, Inc.	2 562 475	0,12
16 902	Installed Building Products, Inc.	4 384 210	0,21
42 595	KB Home	2 402 784	0,11
34 802	Latham Group, Inc.	220 993	0,01
17 294	LCI Industries	2 098 454	0,10
14 671	LGI Homes, Inc.	630 266	0,03
7 792	Limbach Holdings, Inc.	606 607	0,03
19 228	M/I Homes, Inc.	2 460 223	0,12
51 449	Meritage Homes Corp.	3 385 344	0,16
7 240	Mistras Group, Inc.	91 586	0,00
11 655	MYR Group, Inc.	2 546 617	0,12
33 690	Orion Group Holdings, Inc.	334 879	0,02
39 205	Primoris Services Corp.	4 866 909	0,23
21 633	Sterling Infrastructure, Inc.	6 624 674	0,31
71 958	Taylor Morrison Home Corp.	4 236 167	0,20
64 833	Tri Pointe Homes, Inc.	2 040 294	0,10
13 699	TSS, Inc.	96 852	0,00
32 039	Tutor Perini Corp.	2 147 254	0,10
19 367	Winnebago Industries, Inc.	784 751	0,04
		84 155 989	**3,99**
Emballages et conditionnement			
111 144	Ardagh Metal Packaging SA	455 690	0,02
12 319	Clearwater Paper Corp.	214 351	0,01
18 328	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	1 240 806	0,06
3 365	Greif, Inc. Catégorie d'Actions B	251 332	0,01
3 679	Karat Packaging, Inc.	83 035	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
109 513	O-I Glass, Inc.	1 616 412	0,08
35 834	Ranpak Holdings Corp.	193 862	0,01
20 832	TriMas Corp.	738 494	0,04
		4 793 982	**0,23**
Distribution et vente en gros			
4 017	EVI Industries, Inc.	98 979	0,00
29 686	G-III Apparel Group Ltd.	859 707	0,04
8 027	Global Industrial Co.	234 549	0,01
13 437	Gold.com, Inc.	457 530	0,02
26 554	Hudson Technologies, Inc.	181 895	0,01
77 417	OPENLANE, Inc.	2 305 478	0,11
91 059	Resideo Technologies, Inc.	3 197 992	0,15
45 493	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions A	2 453 892	0,12
6 151	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions B	346 055	0,02
17 546	ScanSource, Inc.	685 347	0,03
66 985	ThredUp, Inc.	428 034	0,02
17 497	Titan Machinery, Inc.	263 155	0,01
16 481	VSE Corp.	2 847 422	0,14
		14 360 035	**0,68**
Services financiers diversifiés			
22 337	Acadian Asset Management, Inc.	1 049 839	0,05
30 029	AlTi Global, Inc.	139 335	0,01
45 591	Artisan Partners Asset Management, Inc.	1 857 377	0,09
4 015	Atlanticus Holdings Corp.	268 804	0,01
10 006	Bakkt Holdings, Inc.	100 460	0,00
3 886	Better Home & Finance Holding Co.	126 606	0,01
260 059	BGC Group, Inc.	2 322 327	0,11
263 588	Bit Digital, Inc.	498 181	0,02
70 892	Bitdeer Technologies Group	794 699	0,04
34 236	Bread Financial Holdings, Inc.	2 534 491	0,12
15 481	Brookfield Business Corp.	555 458	0,03
144 300	Burford Capital Ltd.	1 287 156	0,06
40 874	Cannae Holdings, Inc.	642 948	0,03
12 954	Chicago Atlantic Real Estate Finance, Inc.	158 816	0,01
232 290	Cipher Mining, Inc.	3 428 600	0,16
200 670	Cleanspark, Inc.	2 030 780	0,10
19 659	Cohen & Steers, Inc.	1 234 192	0,06
20 924	Columbia Financial, Inc.	325 159	0,02
47 531	Compass Diversified Holdings	228 149	0,01
208 197	Core Scientific, Inc.	3 031 348	0,14
7 335	Dave, Inc.	1 624 042	0,08
1 798	Diamond Hill Investment Group, Inc.	304 761	0,01
24 254	Enact Holdings, Inc.	961 429	0,05
17 027	Encore Capital Group, Inc.	925 417	0,04
18 062	Enova International, Inc.	2 839 346	0,13
6 483	Federal Agricultural Mortgage Corp.	1 138 220	0,05
3 741	Finance of America Cos., Inc.	90 570	0,00
7 516	First Western Financial, Inc.	201 504	0,01
7 142	Forge Global Holdings, Inc.	318 247	0,01
78 454	FTAI Infrastructure, Inc.	361 673	0,02
6 504	GBank Financial Holdings, Inc.	220 421	0,01
33 349	GCM Grosvenor, Inc.	377 511	0,02
88 970	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	2 796 327	0,13
68 804	Hut 8 Corp.	3 160 856	0,15
20 510	Innventure, Inc.	85 732	0,00
20 099	International Money Express, Inc.	308 721	0,01
5 727	Jefferson Capital, Inc.	127 941	0,01
82 708	LendingClub Corp.	1 566 489	0,07

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
7 823	LendingTree, Inc.	415 323	0,02
84 317	loanDepot, Inc.	174 536	0,01
277 821	MARA Holdings, Inc.	2 494 833	0,12
42 057	Marex Group PLC	1 613 306	0,08
18 283	Medallion Financial Corp.	188 132	0,01
15 963	Miami International Holdings, Inc.	708 438	0,03
52 945	Moelis & Co.	3 639 439	0,17
52 681	Navient Corp.	684 853	0,03
7 143	Nelnet, Inc.	949 733	0,04
28 741	NerdWallet, Inc.	389 441	0,02
17 897	NewtekOne, Inc.	203 131	0,01
5 066	Onity Group, Inc.	231 972	0,01
19 725	OppFi, Inc.	206 323	0,01
34 034	P10, Inc.	333 874	0,02
134 624	Pagseguro Digital Ltd.	1 297 775	0,06
47 464	Patria Investments Ltd.	754 203	0,04
24 987	Paysign, Inc.	128 683	0,01
20 634	PennyMac Financial Services, Inc.	2 720 387	0,13
41 941	Perella Weinberg Partners	725 579	0,03
12 443	Piper Sandler Cos.	4 227 012	0,20
16 640	PJT Partners, Inc.	2 782 208	0,13
27 865	PRA Group, Inc.	492 932	0,02
101 104	Radian Group, Inc.	3 638 733	0,17
7 827	Regional Management Corp.	303 296	0,01
3 100	Resolute Holdings Management, Inc.	639 933	0,03
260 821	Riot Platforms, Inc.	3 304 602	0,16
13 181	Security National Financial Corp.	118 761	0,01
32 823	Siebert Financial Corp.	115 209	0,01
6 488	Silvercrest Asset Management Group, Inc.	98 553	0,00
50 768	StepStone Group, Inc.	3 257 783	0,15
34 576	StoneX Group, Inc.	3 289 215	0,16
217 746	Terawulf, Inc.	2 501 902	0,12
60 899	Upstart Holdings, Inc.	2 663 113	0,13
9 343	Velocity Financial, Inc.	193 961	0,01
31 737	Victory Capital Holdings, Inc.	2 002 287	0,09
4 644	Virtus Investment Partners, Inc.	757 669	0,04
189 767	Webull Corp.	1 474 490	0,07
97 383	WisdomTree, Inc.	1 187 099	0,06
2 566	World Acceptance Corp.	360 241	0,02
		91 292 892	**4,32**
Télécommunications diversifiées			
53 539	A10 Networks, Inc.	947 105	0,04
64 931	ADTRAN Holdings, Inc.	564 250	0,03
170 802	Applied Digital Corp.	4 188 065	0,20
7 615	ATN International, Inc.	173 622	0,01
7 256	Aviat Networks, Inc.	155 133	0,01
2 641	BK Technologies Corp.	196 992	0,01
23 719	BlackSky Technology, Inc.	444 731	0,02
42 407	Calix, Inc.	2 244 603	0,11
8 710	Clearfield, Inc.	253 897	0,01
155 036	CommScope Holding Co., Inc.	2 810 803	0,13
110 397	Credo Technology Group Holding Ltd.	15 885 024	0,75
124 650	DigitalBridge Group, Inc.	1 912 131	0,09
98 559	EchoStar Corp.	10 713 363	0,51
93 931	Extreme Networks, Inc.	1 563 951	0,07
4 385	Frequency Electronics, Inc.	236 088	0,01
37 256	Globalstar, Inc.	2 274 106	0,11
51 856	Gogo, Inc.	241 649	0,01
78 208	Harmonic, Inc.	773 477	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
12 922	IDT Corp.	661 736	0,03
18 795	InterDigital, Inc.	5 983 952	0,28
708 224	Lumen Technologies, Inc.	5 502 901	0,26
25 713	NETGEAR, Inc.	630 740	0,03
19 974	Ooma, Inc.	234 295	0,01
82 395	Powerfleet, Inc. NJ	438 342	0,02
1 221	Preformed Line Products Co.	252 393	0,01
74 534	Ribbon Communications, Inc.	214 658	0,01
58 070	Satellogic, Inc.	108 591	0,01
37 162	Shenandoah Telecommunications Co.	429 593	0,02
13 154	Spok Holdings, Inc.	173 501	0,01
72 018	Telephone & Data Systems, Inc.	2 952 738	0,14
116 924	Uniti Group, Inc.	819 637	0,04
88 576	Viasat, Inc.	3 052 329	0,14
161 117	Viavi Solutions, Inc.	2 871 105	0,14
		69 905 501	**3,31**
Services publics d'électricité			
23 022	Ameresco, Inc.	674 314	0,03
58 989	Avista Corp.	2 273 436	0,11
53 585	Black Hills Corp.	3 719 871	0,18
19 033	Genie Energy Ltd.	262 275	0,01
172	Gtx, Inc.	-	0,00
126 088	Hawaiian Electric Industries, Inc.	1 550 882	0,07
27 011	MGE Energy, Inc.	2 118 203	0,10
45 099	Northwestern Energy Group, Inc.	2 910 690	0,14
79 757	Oklo, Inc.	5 723 362	0,27
44 248	Ormat Technologies, Inc.	4 888 077	0,23
28 820	Otter Tail Corp.	2 328 944	0,11
79 883	Portland General Electric Co.	3 833 585	0,18
70 925	TXNM Energy, Inc.	4 176 064	0,20
13 055	Unitil Corp.	632 384	0,03
		35 092 087	**1,66**
Équipements électriques			
33 124	American Superconductor Corp.	953 309	0,05
28 820	Belden, Inc.	3 358 971	0,16
51 044	Energizer Holdings, Inc.	1 015 265	0,05
25 693	EnerSys	3 770 448	0,18
7 029	Graham Corp.	451 473	0,02
13 993	Insteel Industries, Inc.	443 158	0,02
35 114	nLight, Inc.	1 317 126	0,06
26 065	Novanta, Inc.	3 101 474	0,15
110 085	Pitney Bowes, Inc.	1 163 599	0,05
6 839	Powell Industries, Inc.	2 180 136	0,10
79 747	Xerox Holdings Corp.	189 000	0,01
		17 943 959	**0,85**
Produits électroniques			
27 448	Advanced Energy Industries, Inc.	5 746 788	0,27
11 571	Allient, Inc.	621 941	0,03
42 569	Applied Optoelectronics, Inc.	1 483 955	0,07
25 888	Atkore, Inc.	1 637 416	0,08
60 096	Atmus Filtration Technologies, Inc.	3 119 583	0,15
21 513	Badger Meter, Inc.	3 752 082	0,18
731	Bel Fuse, Inc. Catégorie d'Actions A	110 966	0,01
7 779	Bel Fuse, Inc. Catégorie d'Actions B	1 319 552	0,06
26 061	Benchmark Electronics, Inc.	1 114 368	0,05
22 121	CTS Corp.	948 327	0,04
119 696	Enovix Corp.	874 978	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
18 636	ESCO Technologies, Inc.	3 641 288	0,17
106 399	Evolv Technologies Holdings, Inc.	761 817	0,04
32 815	Itron, Inc.	3 047 201	0,14
21 386	Kimball Electronics, Inc.	594 958	0,03
63 672	Knowles Corp.	1 364 491	0,06
151 708	Kopin Corp.	354 997	0,02
27 783	KULR Technology Group, Inc.	82 238	0,00
4 324	Mesa Laboratories, Inc.	339 434	0,02
212 241	MicroVision, Inc.	175 757	0,01
171 307	Mirion Technologies, Inc.	4 012 010	0,19
1 639	M-Tron Industries, Inc.	87 228	0,00
25 039	Napco Security Technologies, Inc.	1 044 126	0,05
42 565	Neonode, Inc.	74 063	0,00
105 081	Nextpower, Inc.	9 153 606	0,43
2 773	NVE Corp.	164 522	0,01
11 637	OSI Systems, Inc.	2 968 133	0,14
19 568	Plexus Corp.	2 876 496	0,14
38 159	Sanmina Corp.	5 726 521	0,27
50 313	SKYX Platforms Corp.	109 179	0,01
220 188	Standard BioTools, Inc.	281 841	0,01
73 403	TTM Technologies, Inc.	5 064 807	0,24
11 338	Turtle Beach Corp.	159 072	0,01
17 065	Vicor Corp.	1 870 324	0,09
85 569	Vishay Intertechnology, Inc.	1 239 895	0,06
		65 923 960	**3,12**
Équipement et services énergétiques			
106 214	Array Technologies, Inc.	979 293	0,05
64 280	ASP Isotopes, Inc.	343 898	0,02
220 275	Eos Energy Enterprises, Inc.	2 524 351	0,12
50 241	Fluence Energy, Inc.	993 767	0,05
15 572	FutureFuel Corp.	49 675	0,00
193 603	Gevo, Inc.	387 206	0,02
44 289	Green Plains, Inc.	434 032	0,02
46 783	Montauk Renewables, Inc.	78 128	0,00
20 501	OPAL Fuels, Inc.	48 280	0,00
842 343	Plug Power, Inc.	1 659 416	0,08
19 230	REX American Resources Corp.	621 514	0,03
120 185	Shoals Technologies Group, Inc.	1 021 572	0,05
53 997	SunPower, Inc.	84 775	0,00
161 804	Sunrun, Inc.	2 977 194	0,14
98 303	T1 Energy, Inc.	656 664	0,03
189 575	XCF Global, Inc.	51 754	0,00
		12 911 519	**0,61**
Produits alimentaires			
61 459	B&G Foods, Inc.	264 274	0,01
256 049	Beyond Meat, Inc.	209 960	0,01
13 476	Calavo Growers, Inc.	293 103	0,01
33 485	Cal-Maine Foods, Inc.	2 664 401	0,13
26 303	Chefs' Warehouse, Inc.	1 639 466	0,08
70 158	Grocery Outlet Holding Corp.	708 596	0,03
65 626	Hain Celestial Group, Inc.	70 220	0,00
37 737	HF Foods Group, Inc.	81 134	0,00
10 685	Ingles Markets, Inc.	732 457	0,04
11 214	J&J Snack Foods Corp.	1 013 409	0,05
5 428	John B Sanfilippo & Son, Inc.	383 217	0,02
57 350	Krispy Kreme, Inc.	230 547	0,01
3 365	Lifeway Foods, Inc.	81 534	0,00
29 175	Mama's Creations, Inc.	393 571	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
14 265	Marzetti Co.	2 345 451	0,11
39 334	Mission Produce, Inc.	456 274	0,02
1 454	Nathan's Famous, Inc.	136 051	0,01
8 794	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	220 290	0,01
3 253	Seneca Foods Corp.	359 879	0,02
65 829	Simply Good Foods Co.	1 321 846	0,06
73 127	SunOpta, Inc.	277 883	0,01
11 425	Tootsie Roll Industries, Inc.	418 498	0,02
36 001	TreeHouse Foods, Inc.	849 264	0,04
42 836	United Natural Foods, Inc.	1 442 288	0,07
51 466	Utz Brands, Inc.	534 217	0,03
6 088	Village Super Market, Inc.	215 485	0,01
9 735	Weis Markets, Inc.	623 916	0,03
		17 967 231	**0,85**
Produits forestiers			
25 271	Magnera Corp.	382 603	0,02
25 030	Sylvamo Corp.	1 205 194	0,06
		1 587 797	**0,08**
Services publics de gaz			
87 722	Brookfield Infrastructure Corp.	3 982 579	0,19
16 160	Chesapeake Utilities Corp.	2 016 121	0,09
73 381	New Jersey Resources Corp.	3 384 332	0,16
30 296	Northwest Natural Holding Co.	1 416 035	0,07
43 416	ONE Gas, Inc.	3 353 886	0,16
46 791	Southwest Gas Holdings, Inc.	3 744 216	0,18
41 807	Spire, Inc.	3 457 439	0,16
		21 354 608	**1,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
78 380	10X Genomics, Inc.	1 278 378	0,06
86 537	Accuray, Inc.	71 358	0,00
109 688	Adaptive Biotechnologies Corp.	1 781 333	0,08
82 728	Alphatec Holdings, Inc.	1 740 597	0,08
35 385	AngioDynamics, Inc.	454 343	0,02
17 787	Anteris Technologies Global Corp.	88 757	0,00
29 351	Artivion, Inc.	1 338 699	0,06
35 813	AtriCure, Inc.	1 416 762	0,07
31 369	Avanos Medical, Inc.	352 274	0,02
29 388	Axogen, Inc.	961 869	0,05
30 523	Azenta, Inc.	1 015 195	0,05
30 636	Beta Bionics, Inc.	933 479	0,04
24 823	BioLife Solutions, Inc.	600 220	0,03
24 109	Bioventus, Inc.	179 371	0,01
147 511	Butterfly Network, Inc.	560 542	0,03
4 355	CapsoVision, Inc.	46 555	0,00
40 603	CareDx, Inc.	764 961	0,04
20 616	Castle Biosciences, Inc.	801 962	0,04
21 000	Ceribell, Inc.	460 530	0,02
143 708	Cerus Corp.	296 039	0,01
18 857	ClearPoint Neuro, Inc.	257 964	0,01
21 830	CONMED Corp.	886 298	0,04
11 523	CVRx, Inc.	81 813	0,00
23 495	Delcath Systems, Inc.	237 300	0,01
42 188	Embecta Corp.	501 193	0,02
41 801	Enovis Corp.	1 113 579	0,05
40 618	Glaukos Corp.	4 586 178	0,22
36 736	Haemonetics Corp.	2 944 390	0,14
17 727	ICU Medical, Inc.	2 529 111	0,12

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
17 107	Inogen, Inc.	114 959	0,01
25 040	Integer Holdings Corp.	1 963 887	0,09
48 504	Integra LifeSciences Holdings Corp.	602 420	0,03
5 637	iRadimed Corp.	548 367	0,03
23 131	iRhythm Technologies, Inc.	4 104 365	0,19
9 374	Kestra Medical Technologies Ltd.	248 599	0,01
34 487	KORU Medical Systems, Inc.	200 369	0,01
49 291	Lantheus Holdings, Inc.	3 280 316	0,16
15 509	LeMaitre Vascular, Inc.	1 257 780	0,06
40 235	LivaNova PLC	2 475 660	0,12
80 355	Lucid Diagnostics, Inc.	87 587	0,00
83 853	MaxCyte, Inc.	129 972	0,01
42 432	Merit Medical Systems, Inc.	3 739 957	0,18
89 828	MiMedx Group, Inc.	608 136	0,03
135 655	Myomo, Inc.	123 446	0,01
153 385	Neogen Corp.	1 072 161	0,05
16 568	NeuroPace, Inc.	255 810	0,01
75 357	Novocure Ltd.	974 366	0,05
2 414	OmniAb, Inc. - USD12.5 Vesting	-	0,00
2 414	OmniAb, Inc. - USD15.0 Vesting	-	0,00
71 225	OmniAb, Inc. - Droits de vote	131 766	0,01
32 740	Omnicell, Inc.	1 483 122	0,07
46 609	OraSure Technologies, Inc.	112 794	0,01
26 098	Orthofix Medical, Inc.	395 646	0,02
11 945	OrthoPediatrics Corp.	212 143	0,01
13 238	Outset Medical, Inc.	49 113	0,00
218 981	Pacific Biosciences of California, Inc.	409 494	0,02
38 289	PROCEPT BioRobotics Corp.	1 204 572	0,06
24 872	Pulmonx Corp.	54 967	0,00
12 132	Pulse Biosciences, Inc.	166 572	0,01
29 906	Quanterix Corp.	190 202	0,01
119 028	Quantum-Si, Inc.	130 931	0,01
50 230	QuidelOrtho Corp.	1 434 569	0,07
29 829	RxSight, Inc.	310 818	0,01
3 894	Sanara Medtech, Inc.	90 925	0,00
5 403	SANUWAVE Health, Inc.	161 226	0,01
8 982	Semler Scientific, Inc.	137 335	0,01
4 133	Shoulder Innovations, Inc.	59 102	0,00
31 275	SI-BONE, Inc.	616 743	0,03
34 885	STAAR Surgical Co.	805 495	0,04
50 444	Stereotaxis, Inc.	116 021	0,01
15 712	Tactile Systems Technology, Inc.	455 648	0,02
48 373	Tandem Diabetes Care, Inc.	1 063 239	0,05
23 299	TransMedics Group, Inc.	2 834 323	0,13
40 972	Treace Medical Concepts, Inc.	100 381	0,00
40 954	Twist Bioscience Corp.	1 299 061	0,06
5 227	UFP Technologies, Inc.	1 160 551	0,05
27 408	Varex Imaging Corp.	319 303	0,02
		65 575 269	**3,11**
Fournisseurs et services de soins de santé			
13 337	Addus HomeCare Corp.	1 432 260	0,07
224 168	agilon health, Inc.	154 384	0,01
15 155	Ardent Health, Inc.	133 819	0,01
30 335	Astrana Health, Inc.	752 611	0,04
48 214	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	393 908	0,02
79 337	BrightSpring Health Services, Inc.	2 971 171	0,14
166 853	Brookdale Senior Living, Inc.	1 800 344	0,09
296 077	Clover Health Investments Corp.	695 781	0,03
85 909	Community Health Systems, Inc.	268 036	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
85 099	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	1 674 748	0,08
21 310	CorVel Corp.	1 442 048	0,07
75 163	DocGo, Inc.	65 978	0,00
42 676	Enhabit, Inc.	393 473	0,02
40 889	Ensign Group, Inc.	7 122 864	0,34
70 879	Fortrea Holdings, Inc.	1 222 663	0,06
17 508	Fulgent Genetics, Inc.	459 935	0,02
13 659	GeneDx Holdings Corp.	1 776 489	0,08
29 575	Ginkgo Bioworks Holdings, Inc.	245 768	0,01
61 825	HealthEquity, Inc.	5 663 788	0,27
12 744	Innovage Holding Corp.	66 141	0,00
8 062	Joint Corp.	70 301	0,00
119 153	LifeStance Health Group, Inc.	838 837	0,04
48 092	Nano-X Imaging Ltd.	134 658	0,01
9 204	National HealthCare Corp.	1 261 776	0,06
44 844	Neuronetics, Inc.	61 885	0,00
46 971	Oncology Institute, Inc.	167 217	0,01
308 019	OPKO Health, Inc.	388 104	0,02
137 341	Oscar Health, Inc.	1 973 590	0,09
34 023	PACS Group, Inc.	1 306 143	0,06
61 630	Pediatrix Medical Group, Inc.	1 318 266	0,06
24 838	Pennant Group, Inc.	699 190	0,03
38 827	Personalis, Inc.	309 063	0,01
49 308	RadNet, Inc.	3 518 126	0,17
81 755	Select Medical Holdings Corp.	1 214 062	0,06
3 602	Sonida Senior Living, Inc.	117 461	0,01
56 369	Surgery Partners, Inc.	870 901	0,04
127 138	Teladoc Health, Inc.	889 966	0,04
10 603	U.S. Physical Therapy, Inc.	827 988	0,04
30 265	Viemed Healthcare, Inc.	224 869	0,01
		44 928 612	**2,13**
Hôtels, restaurants et loisirs			
36 081	Accel Entertainment, Inc.	411 684	0,02
359 662	AMC Entertainment Holdings, Inc.	561 073	0,03
5 331	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions A	226 514	0,01
32 200	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions C	1 270 290	0,06
5 662	Bally's Corp.	93 536	0,00
81 330	Brightstar Lottery PLC	1 258 988	0,06
77 259	Cinemark Holdings, Inc.	1 795 499	0,09
9 965	Falcon's Beyond Global, Inc.	149 575	0,01
160 581	Genius Sports Ltd.	1 769 603	0,08
12 195	Golden Entertainment, Inc.	331 582	0,02
43 956	Hilton Grand Vacations, Inc.	1 967 031	0,09
33 090	IMAX Corp.	1 223 006	0,06
149 076	Lionsgate Studios Corp.	1 361 064	0,06
28 323	Madison Square Garden Entertainment Corp.	1 526 327	0,07
16 318	Marcus Corp.	253 092	0,01
21 773	Marriott Vacations Worldwide Corp.	1 256 084	0,06
8 956	Monarch Casino & Resort, Inc.	857 089	0,04
7 032	RCI Hospitality Holdings, Inc.	167 643	0,01
35 059	Red Rock Resorts, Inc.	2 171 905	0,10
64 241	Rush Street Interactive, Inc.	1 248 203	0,06
68 974	Six Flags Entertainment Corp.	1 058 061	0,05
7 248	Starz Entertainment Corp.	84 802	0,00
117 850	Super Group SGHC Ltd.	1 408 308	0,07
19 579	United Parks & Resorts, Inc.	710 718	0,03
11 647	Webtoon Entertainment, Inc.	151 760	0,01
		23 313 437	**1,10**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
20 733	Cadre Holdings, Inc.	846 736	0,04
38 561	Enerpac Tool Group Corp.	1 474 573	0,07
28 925	Franklin Electric Co., Inc.	2 763 205	0,13
52 640	Kennametal, Inc.	1 495 502	0,07
17 723	Luxfer Holdings PLC	239 792	0,01
		6 819 808	**0,32**
Produits ménagers			
54 356	ACCO Brands Corp.	202 748	0,01
25 570	Alliance Laundry Holdings, Inc.	520 349	0,03
37 804	Arhaus, Inc.	423 783	0,02
40 166	Central Garden & Pet Co. - Pas de droits de vote	1 172 446	0,06
2 773	Central Garden & Pet Co. - Droits de vote	89 152	0,00
27 113	Daktronics, Inc.	536 024	0,03
17 696	Ethan Allen Interiors, Inc.	404 177	0,02
3 024	Flexsteel Industries, Inc.	119 418	0,01
5 945	Hamilton Beach Brands Holding Co.	97 795	0,00
16 801	Helen of Troy Ltd.	357 021	0,02
96 218	Leggett & Platt, Inc.	1 058 398	0,05
10 076	Lovesac Co.	148 621	0,01
50 162	MillerKnoll, Inc.	916 961	0,04
31 222	Quanex Building Products Corp.	480 194	0,02
11 456	Sleep Number Corp.	96 918	0,00
87 050	Sonos, Inc.	1 528 598	0,07
18 579	Spectrum Brands Holdings, Inc.	1 097 647	0,05
9 984	WD-40 Co.	1 965 850	0,09
31 508	Xperi, Inc.	184 637	0,01
		11 400 737	**0,54**
Industrie			
13 960	Byrna Technologies, Inc.	234 388	0,01
15 035	Enpro, Inc.	3 219 445	0,15
26 257	Fabrinet	11 954 287	0,57
43 404	Federal Signal Corp.	4 713 240	0,22
50 572	Hillenbrand, Inc.	1 604 144	0,08
37 771	JBT Marel Corp.	5 690 957	0,27
42 027	LSB Industries, Inc.	357 229	0,02
14 524	Materion Corp.	1 805 624	0,09
29 917	Myers Industries, Inc.	560 046	0,03
62 983	Outdoor Holding Co.	107 701	0,00
19 887	Park Aerospace Corp.	424 389	0,02
26 699	Sight Sciences, Inc.	211 723	0,01
32 568	Smith & Wesson Brands, Inc.	321 446	0,01
9 123	Sturm Ruger & Co., Inc.	297 866	0,01
57 711	Trinity Industries, Inc.	1 525 879	0,07
		33 028 364	**1,56**
Assurances			
28 786	Abacus Global Management, Inc.	246 120	0,01
15 248	American Coastal Insurance Corp.	192 582	0,01
6 786	American Integrity Insurance Group, Inc.	141 352	0,01
16 407	AMERISAFE, Inc.	630 193	0,03
12 186	Aspen Insurance Holdings Ltd.	452 101	0,02
50 780	Baldwin Insurance Group, Inc.	1 220 243	0,06
12 169	Bowhead Specialty Holdings, Inc.	347 303	0,02
40 968	Citizens, Inc.	197 875	0,01
64 984	CNO Financial Group, Inc.	2 759 870	0,13
8 619	Crawford & Co.	96 964	0,00
10 900	Donegal Group, Inc.	217 782	0,01
17 750	eHealth, Inc.	81 650	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
19 618	Employers Holdings, Inc.	846 909	0,04
66 865	Essent Group Ltd.	4 346 894	0,21
14 652	F&G Annuities & Life, Inc.	452 014	0,02
43 777	Fidelis Insurance Holdings Ltd.	856 716	0,04
303 808	Genworth Financial, Inc.	2 743 386	0,13
30 915	GoHealth, Inc.	66 467	0,00
17 251	Goosehead Insurance, Inc.	1 270 536	0,06
13 634	Greenlight Capital Re Ltd.	198 784	0,01
33 081	Hamilton Insurance Group Ltd.	922 960	0,04
7 701	HCI Group, Inc.	1 476 205	0,07
17 179	Heritage Insurance Holdings, Inc.	502 658	0,02
14 808	Hippo Holdings, Inc.	445 425	0,02
30 394	Horace Mann Educators Corp.	1 403 595	0,07
786	Investors Title Co.	196 217	0,01
51 590	Jackson Financial, Inc.	5 502 073	0,26
28 402	James River Group Holdings, Inc.	180 637	0,01
10 477	Kingstone Cos., Inc.	176 328	0,01
17 151	Kingsway Financial Services, Inc.	230 681	0,01
43 371	Lemonade, Inc.	3 087 148	0,15
45 409	MBIA, Inc.	325 128	0,02
19 520	Mercury General Corp.	1 836 051	0,09
56 856	NMI Holdings, Inc.	2 319 156	0,11
25 647	Octave Specialty Group, Inc.	199 534	0,01
19 023	Palomar Holdings, Inc.	2 563 539	0,12
40 351	ProAssurance Corp.	974 880	0,05
8 607	Root, Inc.	621 684	0,03
11 324	Safety Insurance Group, Inc.	882 253	0,04
43 641	Selective Insurance Group, Inc.	3 651 442	0,17
103 345	Selectquote, Inc.	145 716	0,01
71 468	SiriusPoint Ltd.	1 564 435	0,07
26 287	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	1 343 529	0,06
21 962	Slide Insurance Holdings, Inc.	427 820	0,02
20 195	Stewart Information Services Corp.	1 418 901	0,07
17 643	Tiptree, Inc.	322 338	0,01
26 961	Trupanion, Inc.	1 007 533	0,05
12 884	United Fire Group, Inc.	468 333	0,02
18 487	Universal Insurance Holdings, Inc.	624 861	0,03
		52 186 801	**2,47**
Équipements et produits de loisirs			
21 065	Acushnet Holdings Corp.	1 681 408	0,08
21 139	Clarus Corp.	70 816	0,00
7 850	Escalade, Inc.	105 897	0,01
24 987	Funko, Inc.	84 956	0,00
92 771	Global Business Travel Group I	709 698	0,03
4 735	JAKKS Pacific, Inc.	79 927	0,00
3 091	Johnson Outdoors, Inc.	131 213	0,01
106 852	Life Time Group Holdings, Inc.	2 840 126	0,13
28 995	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	418 108	0,02
30 107	Livewire Group, Inc.	133 073	0,01
14 563	Malibu Boats, Inc.	410 822	0,02
10 312	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	195 000	0,01
70 693	OneSpaWorld Holdings Ltd.	1 466 173	0,07
280 344	Peloton Interactive, Inc.	1 726 919	0,08
38 618	Polaris, Inc.	2 442 588	0,12
260 723	Sabre Corp.	354 583	0,02
97 230	Topgolf Callaway Brands Corp.	1 134 674	0,05
19 677	Xponential Fitness, Inc.	161 942	0,01
		14 147 923	**0,67**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
26 876	Aebi Schmidt Holding AG	339 981	0,02
7 474	Alamo Group, Inc.	1 254 660	0,06
21 550	Albany International Corp.	1 092 585	0,05
10 027	Argan, Inc.	3 141 660	0,15
17 105	Astec Industries, Inc.	740 989	0,03
157 677	Bloom Energy Corp.	13 700 555	0,65
50 113	Cactus, Inc.	2 289 162	0,11
32 740	Chart Industries, Inc.	6 751 970	0,32
21 355	Columbus McKinnon Corp.	368 374	0,02
11 766	CSW Industrials, Inc.	3 453 674	0,16
9 561	DXP Enterprises, Inc.	1 049 702	0,05
53 109	Eastman Kodak Co.	449 302	0,02
7 679	Gencor Industries, Inc.	99 520	0,00
17 778	Gorman-Rupp Co.	848 899	0,04
8 177	Hyster-Yale, Inc.	242 939	0,01
26 321	Ichor Holdings Ltd.	485 096	0,02
8 488	Kadant, Inc.	2 419 250	0,11
18 663	Lightbridge Corp.	235 900	0,01
7 845	Lindsay Corp.	924 690	0,04
33 847	Manitowoc Co., Inc.	405 826	0,02
112 539	Mueller Water Products, Inc.	2 680 679	0,13
28 224	NANO Nuclear Energy, Inc.	677 658	0,03
19 565	Net Power, Inc.	44 608	0,00
91 989	NuScale Power Corp.	1 303 484	0,06
20 926	Palladyne AI Corp.	89 145	0,00
5 780	Power Solutions International, Inc.	330 269	0,02
1 749	Pro-Dex, Inc.	67 301	0,00
105 787	Richtech Robotics, Inc.	341 692	0,02
13 492	Tennant Co.	994 360	0,05
46 032	Terex Corp.	2 457 188	0,12
26 104	Thermon Group Holdings, Inc.	970 025	0,05
19 682	Watts Water Technologies, Inc.	5 432 626	0,26
108 100	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	5 025 569	0,24
		60 709 338	**2,87**
Médias			
92 471	Advantage Solutions, Inc.	81 375	0,00
22 985	AMC Networks, Inc.	218 817	0,01
17 157	Boston Omaha Corp.	212 232	0,01
3 919	Cable One, Inc.	442 259	0,02
30 241	CuriosityStream, Inc.	114 916	0,01
45 355	EW Scripps Co.	180 966	0,01
54 507	Gray Media, Inc.	263 814	0,01
93 454	iHeartMedia, Inc.	388 769	0,02
13 199	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions A	97 541	0,00
101 103	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions C	754 228	0,04
25 774	Nexxen International Ltd.	168 562	0,01
195 237	Optimum Communications, Inc.	322 141	0,01
18 734	Scholastic Corp.	555 088	0,03
29 300	Sinclair, Inc.	448 290	0,02
20 013	Sphere Entertainment Co.	1 902 836	0,09
74 420	Stagwell, Inc.	363 914	0,02
19 489	TechTarget, Inc.	105 241	0,00
116 513	TEGNA, Inc.	2 261 517	0,11
23 424	Thryv Holdings, Inc.	141 715	0,01
102 533	USA TODAY Co., Inc.	528 045	0,02
		9 552 266	**0,45**
Métaux et mines			
8 864	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	1 771 736	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
77 289	American Battery Technology Co.	258 145	0,01
6 626	Ascent Industries Co.	107 275	0,01
21 463	AZZ, Inc.	2 300 404	0,11
10 699	Caledonia Mining Corp. PLC	279 993	0,01
12 062	Centrus Energy Corp.	2 928 171	0,14
37 267	Century Aluminum Co.	1 460 121	0,07
467 980	Coeur Mining, Inc.	8 344 083	0,40
77 724	Commercial Metals Co.	5 380 055	0,25
23 985	Compass Minerals International, Inc.	471 065	0,02
95 769	Constellium SE	1 805 246	0,09
9 907	Contango ORE, Inc.	261 644	0,01
36 305	Core Natural Resources, Inc.	3 213 356	0,15
30 592	Critical Metals Corp.	212 308	0,01
68 982	Dakota Gold Corp.	391 818	0,02
4 995	Eastern Co.	98 352	0,00
142 515	Encore Energy Corp.	353 437	0,02
163 923	Energy Fuels, Inc.	2 383 440	0,11
108 961	Ferroglobe PLC	505 579	0,02
22 613	Hallador Energy Co.	430 552	0,02
456 357	Hecla Mining Co.	8 757 491	0,41
23 711	Helios Technologies, Inc.	1 268 301	0,06
138 788	Hillman Solutions Corp.	1 201 904	0,06
10 734	Idaho Strategic Resources, Inc.	432 580	0,02
74 876	Ivanhoe Electric, Inc.	1 196 519	0,06
99 969	Janus International Group, Inc.	653 797	0,03
11 279	Kaiser Aluminum Corp.	1 295 506	0,06
6 669	L.B. Foster Co.	179 730	0,01
24 370	Lifezone Metals Ltd.	104 060	0,01
8 249	Mayville Engineering Co., Inc.	154 421	0,01
28 075	Metallus, Inc.	481 767	0,02
75 869	NioCorp Developments Ltd.	402 106	0,02
223 309	Novagold Resources, Inc.	2 081 240	0,10
8 123	NWPX Infrastructure, Inc.	507 606	0,02
8 865	Olympic Steel, Inc.	379 289	0,02
1 531	Omega Flex, Inc.	45 073	0,00
6 114	Park-Ohio Holdings Corp.	128 027	0,01
89 491	Peabody Energy Corp.	2 657 883	0,13
55 625	Perpetua Resources Corp.	1 346 681	0,06
19 559	Proto Labs, Inc.	989 490	0,05
28 628	Ramaco Resources, Inc.	515 304	0,02
21 294	Ryerson Holding Corp.	535 757	0,03
147 307	SSR Mining, Inc.	3 228 969	0,15
8 276	Standex International Corp.	1 798 209	0,09
63 319	SunCoke Energy, Inc.	455 897	0,02
19 273	Tredegar Corp.	138 380	0,01
83 544	U.S. Antimony Corp.	419 391	0,02
8 378	U.S. Gold Corp.	162 617	0,01
8 114	U.S. Lime & Minerals, Inc.	971 570	0,05
343 001	Uranium Energy Corp.	4 006 252	0,19
61 172	USA Rare Earth, Inc.	727 947	0,03
50 236	Vox Royalty Corp.	238 119	0,01
38 086	Warrior Met Coal, Inc.	3 358 043	0,16
22 304	Worthington Enterprises, Inc.	1 150 217	0,05
23 525	Worthington Steel, Inc.	814 436	0,04
31 660	Xometry, Inc.	1 882 820	0,09
		77 624 179	**3,68**
Pétrole et gaz			
121 791	Archrock, Inc.	3 169 002	0,15
51 217	Atlas Energy Solutions, Inc.	482 464	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
10 976	BKV Corp.	297 998	0,01
179 233	Borr Drilling Ltd.	722 309	0,03
19 563	Bristow Group, Inc.	716 397	0,03
53 475	California Resources Corp.	2 390 867	0,11
92 794	CNX Resources Corp.	3 412 035	0,16
59 282	Comstock Resources, Inc.	1 374 157	0,07
33 948	Core Laboratories, Inc.	544 186	0,03
162 156	Crescent Energy Co.	1 360 489	0,06
23 516	CVR Energy, Inc.	598 247	0,03
43 753	Delek U.S. Holdings, Inc.	1 297 714	0,06
40 800	Diversified Energy Co.	590 784	0,03
10 134	DMC Global, Inc.	67 796	0,00
132 793	DNOW, Inc.	1 759 507	0,08
27 132	Empire Petroleum Corp.	82 481	0,00
30 244	Evolution Petroleum Corp.	107 064	0,01
17 050	Excelerate Energy, Inc.	478 253	0,02
67 361	Expro Group Holdings NV	899 269	0,04
8 711	Flotek Industries, Inc.	150 091	0,01
13 584	Flowco Holdings, Inc.	254 564	0,01
5 662	Forum Energy Technologies, Inc.	209 211	0,01
71 835	Golar LNG Ltd.	2 672 980	0,13
41 676	Granite Ridge Resources, Inc.	195 877	0,01
11 645	Gulfport Energy Corp.	2 422 044	0,12
106 343	Helix Energy Solutions Group, Inc.	666 771	0,03
68 031	Helmerich & Payne, Inc.	1 951 129	0,09
12 721	HighPeak Energy, Inc.	60 298	0,00
12 893	Infinity Natural Resources, Inc.	189 914	0,01
28 104	Innovex International, Inc.	614 635	0,03
31 324	Kinetik Holdings, Inc.	1 129 230	0,05
61 872	Kodiak Gas Services, Inc.	2 314 013	0,11
26 826	Kolibri Global Energy, Inc.	105 426	0,01
327 506	Kosmos Energy Ltd.	297 179	0,01
112 565	Liberty Energy, Inc.	2 077 950	0,10
130 614	Magnolia Oil & Gas Corp.	2 859 141	0,14
18 219	Matrix Service Co.	213 162	0,01
99 272	Murphy Oil Corp.	3 102 250	0,15
11 144	Nabors Industries Ltd.	605 119	0,03
49 514	National Energy Services Reunited Corp.	775 389	0,04
8 165	Natural Gas Services Group, Inc.	274 752	0,01
124 439	New Fortress Energy, Inc.	141 861	0,01
96 886	NextDecade Corp.	510 589	0,02
45 813	NextNRG, Inc.	66 429	0,00
86 003	Noble Corp. PLC	2 428 725	0,12
67 605	Northern Oil & Gas, Inc.	1 451 479	0,07
67 033	NPK International, Inc.	799 033	0,04
71 035	Oceaneering International, Inc.	1 706 971	0,08
64 019	Oil States International, Inc.	433 409	0,02
38 646	Par Pacific Holdings, Inc.	1 358 020	0,06
269 152	Patterson-UTI Energy, Inc.	1 644 519	0,08
65 401	PBF Energy, Inc.	1 773 675	0,08
52 931	Prairie Operating Co.	89 453	0,00
500	PrimeEnergy Resources Corp.	85 500	0,00
15 609	ProFrac Holding Corp.	60 719	0,00
62 396	ProPetro Holding Corp.	593 386	0,03
15 215	Ranger Energy Services, Inc.	212 706	0,01
9 310	Riley Exploration Permian, Inc.	245 784	0,01
59 552	RPC, Inc.	323 963	0,02
49 996	Sable Offshore Corp.	450 964	0,02
18 259	SandRidge Energy, Inc.	263 477	0,01
13 512	SEACOR Marine Holdings, Inc.	81 342	0,00
47 358	Seadrill Ltd.	1 638 587	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
65 551	Select Water Solutions, Inc.	689 597	0,03
79 205	SM Energy Co.	1 481 134	0,07
29 617	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	1 361 494	0,07
6 959	Summit Midstream Corp.	185 666	0,01
98 483	Talos Energy, Inc.	1 085 283	0,05
98 151	TETRA Technologies, Inc.	919 675	0,04
35 359	Tidewater, Inc.	1 785 983	0,09
637 988	Transocean Ltd.	2 634 890	0,13
88 446	VAALCO Energy, Inc.	321 943	0,02
46 296	Valaris Ltd.	2 333 318	0,11
29 562	Vitesse Energy, Inc.	569 364	0,03
67 525	W&T Offshore, Inc.	110 066	0,01
		73 331 148	**3,47**
Produits personnels			
88 115	Beauty Health Co.	122 480	0,01
35 874	Edgewell Personal Care Co.	611 652	0,03
70 210	Honest Co., Inc.	181 142	0,01
13 207	Interparfums, Inc.	1 120 350	0,05
88 090	Olaplex Holdings, Inc.	118 041	0,01
35 634	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	2 198 261	0,10
24 720	Solesence, Inc.	39 428	0,00
43 205	Waldencast PLC	81 225	0,00
		4 472 579	**0,21**
Laboratoires pharmaceutiques			
64 038	Aclaris Therapeutics, Inc.	192 754	0,01
9 309	Actuate Therapeutics, Inc.	56 971	0,00
71 848	AdaptHealth Corp.	715 606	0,03
40 745	Agios Pharmaceuticals, Inc.	1 109 079	0,05
161 580	Akebia Therapeutics, Inc.	260 144	0,01
47 058	Alector, Inc.	73 411	0,00
118 812	Alkermes PLC	3 324 360	0,16
114 755	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	1 445 913	0,07
26 921	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	720 944	0,03
62 506	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	755 073	0,04
6 791	Anika Therapeutics, Inc.	65 262	0,00
76 877	Aquestive Therapeutics, Inc.	496 625	0,02
45 458	Arvinas, Inc.	539 132	0,03
71 251	aTyr Pharma, Inc.	55 797	0,00
65 822	Avadel Pharmaceuticals PLC	1 418 464	0,07
19 875	Biote Corp.	51 675	0,00
85 896	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	2 004 813	0,09
14 005	Cidara Therapeutics, Inc.	3 093 564	0,15
71 631	Coherus Oncology, Inc.	101 716	0,00
23 538	Collegium Pharmaceutical, Inc.	1 089 809	0,05
40 081	CorMedix, Inc.	466 142	0,02
52 510	Corvus Pharmaceuticals, Inc.	404 327	0,02
24 107	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	380 167	0,02
28 767	Enliven Therapeutics, Inc.	443 012	0,02
17 709	Eton Pharmaceuticals, Inc.	299 459	0,01
17 365	Fennec Pharmaceuticals, Inc.	133 711	0,01
27 147	Foghorn Therapeutics, Inc.	146 594	0,01
36 681	Fulcrum Therapeutics, Inc.	414 862	0,02
15 838	Guardian Pharmacy Services, Inc.	476 565	0,02
10 576	Gyre Therapeutics, Inc.	74 667	0,00
32 115	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	1 201 743	0,06
21 782	Harrow, Inc.	1 067 318	0,05
74 609	Herbalife Ltd.	961 710	0,05
93 081	Heron Therapeutics, Inc.	121 005	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
89 558	Indivior PLC	3 213 341	0,15
47 909	Inhibikase Therapeutics, Inc.	98 213	0,00
111 679	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	376 358	0,02
11 216	Journey Medical Corp.	86 475	0,00
29 960	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	483 854	0,02
71 324	Kura Oncology, Inc.	741 056	0,04
13 625	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	7 934 383	0,38
214 727	MannKind Corp.	1 217 502	0,06
7 867	MediWound Ltd.	145 225	0,01
29 103	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	2 298 846	0,11
16 385	Nature's Sunshine Products, Inc.	353 588	0,02
12 336	Nuvectis Pharma, Inc.	93 137	0,00
132 665	Ocular Therapeutix, Inc.	1 610 553	0,08
115 198	Option Care Health, Inc.	3 670 208	0,17
44 023	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	360 108	0,02
54 297	Owens & Minor, Inc.	152 032	0,01
33 519	Pacira BioSciences, Inc.	867 472	0,04
13 777	Phibro Animal Health Corp.	514 709	0,02
42 003	Protagonist Therapeutics, Inc.	3 668 542	0,17
39 044	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	4 179 270	0,20
89 353	SELLAS Life Sciences Group, Inc.	336 861	0,02
30 943	SIGA Technologies, Inc.	189 062	0,01
48 619	Spyre Therapeutics, Inc.	1 592 758	0,08
39 894	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	1 982 732	0,09
63 934	Trevi Therapeutics, Inc.	800 454	0,04
79 816	TuHURA Biosciences, Inc.	60 397	0,00
6 872	USANA Health Sciences, Inc.	134 897	0,01
50 284	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	443 505	0,02
82 543	Vaxcyte, Inc.	3 808 534	0,18
31 669	Voyager Therapeutics, Inc.	124 459	0,01
111 127	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	872 347	0,04
		66 573 272	**3,15**
Immobilier			
14 963	Angel Oak Mortgage REIT, Inc.	128 831	0,01
77 052	Anywhere Real Estate, Inc.	1 091 056	0,05
352 577	Compass, Inc.	3 726 739	0,18
163 846	Cushman & Wakefield Ltd.	2 652 667	0,12
73 764	Douglas Elliman, Inc.	174 821	0,01
55 569	eXp World Holdings, Inc.	502 899	0,02
7 699	FRP Holdings, Inc.	175 460	0,01
81 688	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	789 923	0,04
7 145	Legacy Housing Corp.	139 470	0,01
18 026	Marcus & Millichap, Inc.	491 930	0,02
5 092	Maui Land & Pineapple Co., Inc.	86 259	0,00
17 784	McGrath RentCorp	1 866 075	0,09
19 804	Mobile Infrastructure Corp.	50 500	0,00
103 286	Newmark Group, Inc.	1 790 979	0,08
11 346	RE/MAX Holdings, Inc.	86 116	0,00
73 408	Real Brokerage, Inc.	267 939	0,01
13 515	RMR Group, Inc.	201 374	0,01
7 347	Seaport Entertainment Group, Inc.	145 250	0,01
14 446	Sky Harbour Group Corp.	129 581	0,01
27 786	St. Joe Co.	1 649 655	0,08
6 568	Stratus Properties, Inc.	158 814	0,01
		16 306 338	**0,77**
Société civile de placement immobilier			
96 192	Acadia Realty Trust	1 975 784	0,09
6 088	ACRES Commercial Realty Corp.	129 918	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
62 789	Adamas Trust, Inc.	458 360	0,02
15 828	Advanced Flower Capital, Inc.	45 110	0,00
54 820	Alexander & Baldwin, Inc.	1 131 485	0,05
1 619	Alexander's, Inc.	352 845	0,02
9 250	Alpine Income Property Trust, Inc.	154 660	0,01
39 312	American Assets Trust, Inc.	744 176	0,04
121 020	American Healthcare REIT, Inc.	5 695 201	0,27
104 205	Apartment Investment & Management Co.	618 978	0,03
98 428	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	952 783	0,05
157 964	Apple Hospitality REIT, Inc.	1 871 873	0,09
128 940	Arbor Realty Trust, Inc.	1 000 574	0,05
38 094	ARES Commercial Real Estate Corp.	182 089	0,01
49 026	Armada Hoffler Properties, Inc.	324 552	0,02
85 795	ARMOUR Residential REIT, Inc.	1 517 714	0,07
121 310	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	2 320 660	0,11
46 319	Braemar Hotels & Resorts, Inc.	132 936	0,01
114 986	Brandywine Realty Trust	335 759	0,02
92 618	BrightSpire Capital, Inc.	518 661	0,02
139 805	Broadstone Net Lease, Inc.	2 428 413	0,12
162 876	CareTrust REIT, Inc.	5 889 596	0,28
13 770	CBL & Associates Properties, Inc.	509 490	0,02
13 154	Centerspace	877 635	0,04
39 611	Chatham Lodging Trust	269 751	0,01
59 136	Chimera Investment Corp.	735 060	0,03
74 550	Claros Mortgage Trust, Inc.	228 123	0,01
16 418	Clipper Realty, Inc.	62 717	0,00
19 841	Community Healthcare Trust, Inc.	325 789	0,02
83 333	COPT Defense Properties	2 316 657	0,11
24 398	CTO Realty Growth, Inc.	449 167	0,02
73 191	Curbline Properties Corp.	1 698 763	0,08
147 055	DiamondRock Hospitality Co.	1 317 613	0,06
168 482	Diversified Healthcare Trust	817 138	0,04
114 582	Douglas Emmett, Inc.	1 259 256	0,06
110 657	Dynex Capital, Inc.	1 550 305	0,07
27 975	Easterly Government Properties, Inc.	592 790	0,03
67 779	Ellington Financial, Inc.	920 439	0,04
64 037	Elme Communities	1 114 244	0,05
93 884	Empire State Realty Trust, Inc.	612 124	0,03
143 225	Essential Properties Realty Trust, Inc.	4 248 053	0,20
28 591	Farmland Partners, Inc.	277 047	0,01
75 239	Four Corners Property Trust, Inc.	1 735 011	0,08
64 126	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	643 184	0,03
73 678	Franklin Street Properties Corp.	69 685	0,00
20 152	FrontView REIT, Inc.	297 443	0,01
41 076	Getty Realty Corp.	1 124 250	0,05
34 893	Gladstone Commercial Corp.	372 308	0,02
23 966	Gladstone Land Corp.	219 289	0,01
10 710	Global Medical REIT, Inc.	361 355	0,02
148 045	Global Net Lease, Inc.	1 273 187	0,06
36 563	Hudson Pacific Properties, Inc.	395 977	0,02
168 060	Independence Realty Trust, Inc.	2 937 689	0,14
49 686	Industrial Logistics Properties Trust	275 260	0,01
19 973	Innovative Industrial Properties, Inc.	945 921	0,04
52 838	InvenTrust Properties Corp.	1 490 560	0,07
43 006	Invesco Mortgage Capital, Inc.	361 680	0,02
48 288	JBG SMITH Properties	821 379	0,04
160 805	Kite Realty Group Trust	3 854 496	0,18
39 527	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	324 912	0,02
79 033	Ladder Capital Corp.	868 573	0,04
35 177	LTC Properties, Inc.	1 209 385	0,06
41 415	LXP Industrial Trust	2 053 356	0,10

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
185 977	Macerich Co.	3 433 135	0,16
79 363	MFA Financial, Inc.	738 870	0,03
34 245	National Health Investors, Inc.	2 615 291	0,12
11 884	NET Lease Office Properties	306 488	0,01
63 025	NETSTREIT Corp.	1 111 761	0,05
38 348	NexPoint Diversified Real Estate Trust	146 873	0,01
9 999	Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	140 786	0,01
18 407	NexPoint Residential Trust, Inc.	554 051	0,03
13 606	One Liberty Properties, Inc.	276 066	0,01
97 823	Orchid Island Capital, Inc.	704 326	0,03
100 471	Outfront Media, Inc.	2 421 351	0,11
25 950	Peakstone Realty Trust	372 382	0,02
79 880	Pebblebrook Hotel Trust	904 242	0,04
62 758	PennyMac Mortgage Investment Trust	787 613	0,04
90 549	Phillips Edison & Co., Inc.	3 220 828	0,15
80 420	Piedmont Realty Trust, Inc.	670 703	0,03
32 195	Plymouth Industrial REIT, Inc.	704 427	0,03
18 177	Postal Realty Trust, Inc.	293 377	0,01
55 507	PotlatchDeltic Corp.	2 208 068	0,10
107 372	Ready Capital Corp.	234 071	0,01
92 836	Redwood Trust, Inc.	513 383	0,02
105 381	RLJ Lodging Trust	785 088	0,04
43 556	Ryman Hospitality Properties, Inc.	4 121 269	0,20
173 183	Sabra Health Care REIT, Inc.	3 280 086	0,16
39 106	Safehold, Inc.	535 361	0,03
12 254	Saul Centers, Inc.	386 369	0,02
115 870	Service Properties Trust	213 201	0,01
42 185	Sila Realty Trust, Inc.	983 332	0,05
44 123	SITE Centers Corp.	283 270	0,01
51 736	SL Green Realty Corp.	2 373 130	0,11
19 220	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	594 667	0,03
77 717	Summit Hotel Properties, Inc.	378 482	0,02
5 002	Sunrise Realty Trust, Inc.	47 169	0,00
136 184	Sunstone Hotel Investors, Inc.	1 217 485	0,06
81 110	Tanger, Inc.	2 706 641	0,13
74 051	Terreno Realty Corp.	4 347 534	0,21
44 443	TPG Mortgage Investment Trust, Inc.	378 654	0,02
44 661	TPG RE Finance Trust, Inc.	384 531	0,02
76 576	Two Harbors Investment Corp.	804 048	0,04
60 503	UMH Properties, Inc.	962 603	0,05
8 823	Universal Health Realty Income Trust	345 950	0,02
92 084	Urban Edge Properties	1 767 092	0,08
57 438	Veris Residential, Inc.	854 677	0,04
29 132	Whitestone REIT	404 643	0,02
70 137	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	991 737	0,05
		122 104 299	**5,78**
Commerce de détail			
33 320	Abercrombie & Fitch Co.	4 193 988	0,20
49 783	Academy Sports & Outdoors, Inc.	2 487 159	0,12
43 415	Advance Auto Parts, Inc.	1 706 209	0,08
113 173	American Eagle Outfitters, Inc.	2 984 372	0,14
4 450	America's Car-Mart, Inc.	112 407	0,00
69 247	Arko Corp.	314 381	0,01
14 196	Asbury Automotive Group, Inc.	3 300 996	0,16
11 950	Barnes & Noble Education, Inc.	109 821	0,00
6 783	Bassett Furniture Industries, Inc.	113 683	0,01
419	Biglari Holdings, Inc.	139 288	0,01
14 602	BJ's Restaurants, Inc.	575 319	0,03
11 214	Black Rock Coffee Bar, Inc.	249 512	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
56 218	Bloomin' Brands, Inc.	346 865	0,02
6 168	BlueLinx Holdings, Inc.	378 900	0,02
22 243	Boot Barn Holdings, Inc.	3 925 222	0,19
32 128	Brinker International, Inc.	4 611 011	0,22
22 808	Buckle, Inc.	1 218 403	0,06
10 557	Build-A-Bear Workshop, Inc.	646 827	0,03
26 012	Caleres, Inc.	316 566	0,01
42 132	Camping World Holdings, Inc.	409 944	0,02
33 407	Cheesecake Factory, Inc.	1 686 385	0,08
3 416	Citi Trends, Inc.	141 969	0,01
140 712	Clean Energy Fuels Corp.	295 495	0,01
16 098	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	408 889	0,02
21 984	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	356 361	0,02
32 214	Denny's Corp.	200 371	0,01
22 471	Designer Brands, Inc.	166 960	0,01
11 298	Dine Brands Global, Inc.	363 118	0,02
18 813	El Pollo Loco Holdings, Inc.	196 784	0,01
6 252	Envela Corp.	83 652	0,00
95 837	EVgo, Inc.	278 886	0,01
37 259	First Watch Restaurant Group, Inc.	561 866	0,03
28 685	FirstCash Holdings, Inc.	4 571 815	0,22
9 253	Group 1 Automotive, Inc.	3 639 205	0,17
11 145	Haverty Furniture Cos., Inc.	260 347	0,01
4 064	J Jill, Inc.	55 758	0,00
11 711	Jack in the Box, Inc.	221 923	0,01
80 840	Kohl's Corp.	1 649 944	0,08
5 142	Kura Sushi USA, Inc.	269 081	0,01
30 302	La-Z-Boy, Inc.	1 129 356	0,05
13 623	MarineMax, Inc.	330 085	0,02
12 000	Movado Group, Inc.	247 440	0,01
57 322	National Vision Holdings, Inc.	1 480 054	0,07
45 103	Nu Skin Enterprises, Inc.	433 891	0,02
6 211	OneWater Marine, Inc.	67 203	0,00
22 684	Papa John's International, Inc.	873 107	0,04
23 281	Patrick Industries, Inc.	2 524 359	0,12
8 417	PC Connection, Inc.	486 166	0,02
42 470	Portillo's, Inc.	192 814	0,01
18 589	PriceSmart, Inc.	2 280 313	0,11
74 756	Sally Beauty Holdings, Inc.	1 066 021	0,05
13 291	Savers Value Village, Inc.	124 138	0,01
28 099	Shake Shack, Inc.	2 280 796	0,11
12 158	Shoe Carnival, Inc.	205 227	0,01
29 945	Signet Jewelers Ltd.	2 481 842	0,12
10 568	Sonic Automotive, Inc.	653 736	0,03
75 481	Sweetgreen, Inc.	510 252	0,02
45 683	Urban Outfitters, Inc.	3 438 103	0,16
49 265	Victoria's Secret & Co.	2 668 685	0,13
70 979	Warby Parker, Inc.	1 546 632	0,07
2 096	Winmark Corp.	848 754	0,04
7 065	Zumiez, Inc.	184 043	0,01
		69 602 699	**3,30**
Semi-conducteurs			
35 835	ACM Research, Inc.	1 413 691	0,07
19 818	Aehr Test Systems	400 125	0,02
8 265	Aeluma, Inc.	141 910	0,01
18 223	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	360 998	0,02
29 854	Ambarella, Inc.	2 114 857	0,10
2 362	Ambiq Micro, Inc.	67 317	0,00
21 059	Arteris, Inc.	326 415	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
23 571	Atomera, Inc.	52 092	0,00
23 051	Axcelis Technologies, Inc.	1 851 917	0,09
69 940	Blaize Holdings, Inc.	136 383	0,01
20 971	CEVA, Inc.	451 296	0,02
33 494	Cohu, Inc.	779 405	0,04
33 407	Diodes, Inc.	1 648 301	0,08
58 388	FormFactor, Inc.	3 256 883	0,15
19 273	Impinj, Inc.	3 353 695	0,16
38 429	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	1 750 825	0,08
58 609	MaxLinear, Inc.	1 021 555	0,05
111 776	Navitas Semiconductor Corp.	798 081	0,04
39 522	Ouster, Inc.	855 256	0,04
40 024	Penguin Solutions, Inc.	782 869	0,04
38 295	Photronics, Inc.	1 225 440	0,06
40 351	Power Integrations, Inc.	1 434 075	0,07
78 563	Rambus, Inc.	7 219 154	0,34
11 421	Richardson Electronics Ltd.	124 260	0,00
63 580	Semtech Corp.	4 685 210	0,22
23 541	Silicon Laboratories, Inc.	3 076 809	0,14
15 396	SiTime Corp.	5 437 713	0,26
19 699	SkyWater Technology, Inc.	357 734	0,02
28 762	Synaptics, Inc.	2 128 963	0,10
29 967	Ultra Clean Holdings, Inc.	759 064	0,03
41 656	Veeco Instruments, Inc.	1 190 529	0,06
10 231	Vishay Precision Group, Inc.	393 894	0,02
		49 596 716	**2,35**
Logiciels			
98 758	8x8, Inc.	194 553	0,01
76 456	ACI Worldwide, Inc.	3 655 361	0,17
121 217	ACV Auctions, Inc.	972 160	0,05
78 032	Adeia, Inc.	1 346 052	0,06
18 884	Agilysys, Inc.	2 244 175	0,11
16 976	Airship AI Holdings, Inc.	49 061	0,00
122 510	Alignment Healthcare, Inc.	2 419 572	0,11
49 760	Alkami Technology, Inc.	1 147 963	0,05
63 751	Amplitude, Inc.	738 237	0,04
28 396	Appian Corp.	1 005 786	0,05
66 281	Asana, Inc.	908 713	0,04
17 905	Asure Software, Inc.	168 665	0,01
98 073	AvePoint, Inc.	1 362 234	0,06
18 180	Bandwidth, Inc.	280 881	0,01
308 040	BigBear.ai Holdings, Inc.	1 663 416	0,08
29 644	Blackbaud, Inc.	1 877 058	0,09
36 577	BlackLine, Inc.	2 022 342	0,10
166 517	Blend Labs, Inc.	506 212	0,02
101 413	Box, Inc.	3 033 263	0,14
60 581	Braze, Inc.	2 077 322	0,10
91 311	C3.ai, Inc.	1 230 872	0,06
9 832	Carlsmed, Inc.	121 425	0,01
26 179	Cerence, Inc.	279 854	0,01
4 330	Claritev Corp.	185 108	0,01
62 372	Clear Secure, Inc.	2 188 010	0,10
199 730	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	4 817 488	0,23
2 890	Climb Global Solutions, Inc.	297 063	0,01
54 651	Commerce.com, Inc.	225 162	0,01
32 002	Commvault Systems, Inc.	4 011 771	0,19
15 016	Consensus Cloud Solutions, Inc.	327 649	0,02
14 996	CS Disco, Inc.	116 369	0,01
21 582	CSG Systems International, Inc.	1 655 124	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
775	Daily Journal Corp.	377 673	0,02
35 565	Definitive Healthcare Corp.	102 072	0,00
26 465	Digi International, Inc.	1 145 670	0,05
10 818	Digimarc Corp.	70 966	0,00
76 903	Digital Turbine, Inc.	384 515	0,02
49 796	DigitalOcean Holdings, Inc.	2 396 184	0,11
24 622	Domo, Inc.	207 563	0,01
19 471	Donnelley Financial Solutions, Inc.	909 101	0,04
23 711	eGain Corp.	243 986	0,01
9 437	EverCommerce, Inc.	114 282	0,01
87 216	Evolent Health, Inc.	348 864	0,02
47 382	Expensify, Inc.	71 547	0,00
78 816	Faraday Future Intelligent Electric, Inc.	80 392	0,00
100 027	Fastly, Inc.	1 018 275	0,05
55 314	Five9, Inc.	1 109 046	0,05
147 612	Freshworks, Inc.	1 808 247	0,09
19 711	GigaCloud Technology, Inc.	774 248	0,04
94 695	Golden Matrix Group, Inc.	75 832	0,00
48 684	Health Catalyst, Inc.	116 355	0,01
13 737	HeartFlow, Inc.	400 434	0,02
6 318	IBEX Holdings Ltd.	241 221	0,01
9 031	Ibotta, Inc.	205 275	0,01
14 343	Immersion Corp.	97 532	0,00
23 197	Innodata, Inc.	1 181 887	0,06
13 277	Inspired Entertainment, Inc.	124 273	0,01
40 328	Intapp, Inc.	1 847 829	0,09
242 616	IonQ, Inc.	10 886 180	0,52
55 132	Jamf Holding Corp.	717 267	0,03
68 226	Kaltura, Inc.	111 891	0,01
14 119	Life360, Inc.	905 593	0,04
18 435	McGraw Hill, Inc.	304 177	0,01
47 839	N-able, Inc.	357 836	0,02
25 216	Navan, Inc.	430 689	0,02
2 574	Nutex Health, Inc.	423 732	0,02
31 856	ON24, Inc.	253 574	0,01
35 710	Pagaya Technologies Ltd.	746 339	0,04
62 564	PagerDuty, Inc.	820 214	0,04
22 097	PDF Solutions, Inc.	630 427	0,03
37 995	Phreesia, Inc.	642 875	0,03
170 609	Planet Labs PBC	3 364 409	0,16
93 377	Playstudios, Inc.	60 835	0,00
43 064	Playtika Holding Corp.	170 103	0,01
58 922	Porch Group, Inc.	537 958	0,03
83 765	Privia Health Group, Inc.	1 986 068	0,09
30 759	Progress Software Corp.	1 321 407	0,06
30 268	PubMatic, Inc.	268 477	0,01
142 990	Quantum Computing, Inc.	1 467 077	0,07
56 100	Rackspace Technology, Inc.	54 467	0,00
71 264	Red Cat Holdings, Inc.	565 124	0,03
8 904	Red Violet, Inc.	507 083	0,02
10 494	ReposiTrak, Inc.	129 811	0,01
113 272	Rezolve AI PLC	291 109	0,01
40 978	Schrodinger, Inc.	732 687	0,03
35 623	SEMrush Holdings, Inc.	423 557	0,02
10 997	Simulations Plus, Inc.	200 475	0,01
270 756	SoundHound AI, Inc.	2 699 437	0,13
34 284	Sprout Social, Inc.	386 381	0,02
26 733	SPS Commerce, Inc.	2 382 712	0,11
6 214	Synchronoss Technologies, Inc.	53 192	0,00
91 541	Talkspace, Inc.	332 294	0,02
47 323	Vertex, Inc.	945 040	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
5 661	Via Transportation, Inc.	164 226	0,01
10 704	Viant Technology, Inc.	128 876	0,01
42 844	VTEX	161 093	0,01
83 018	Waystar Holding Corp.	2 718 839	0,13
46 845	Weave Communications, Inc.	355 554	0,02
64 803	WM Technology, Inc.	53 469	0,00
36 485	Workiva, Inc.	3 146 831	0,15
80 418	Yext, Inc.	648 169	0,03
135 907	Zeta Global Holdings Corp.	2 765 707	0,13
		104 835 451	**4,96**
Textiles et vêtements			
84 299	Capri Holdings Ltd.	2 056 896	0,10
26 250	Carter's, Inc.	851 288	0,04
46 106	Ermenegildo Zegna NV	472 587	0,02
39 187	Kontoor Brands, Inc.	2 393 934	0,11
10 452	Oxford Industries, Inc.	357 458	0,02
5 113	Rocky Brands, Inc.	149 964	0,01
50 485	Steven Madden Ltd.	2 102 195	0,10
6 736	Superior Group of Cos., Inc.	65 204	0,00
92 484	Torrid Holdings, Inc.	90 486	0,00
10 985	UniFirst Corp.	2 119 007	0,10
4 458	Weyco Group, Inc.	136 370	0,01
57 907	Wolverine World Wide, Inc.	1 051 012	0,05
		11 846 401	**0,56**
Transports			
16 521	ArcBest Corp.	1 225 693	0,06
25 374	Ardmore Shipping Corp.	268 711	0,01
6 808	Costamare Bulkers Holdings Ltd.	104 911	0,01
30 486	Costamare, Inc.	481 374	0,02
7 916	Covenant Logistics Group, Inc.	174 469	0,01
39 099	CryoPort, Inc.	375 350	0,02
98 469	DHT Holdings, Inc.	1 202 306	0,06
25 752	Dorian LPG Ltd.	626 804	0,03
20 999	FLEX LNG Ltd.	523 925	0,02
16 945	Forward Air Corp.	423 625	0,02
27 203	Genco Shipping & Trading Ltd.	501 351	0,02
46 454	Heartland Express, Inc.	419 480	0,02
20 701	Himalaya Shipping Ltd.	188 379	0,01
42 948	Hub Group, Inc.	1 830 014	0,09
28 731	International Seaways, Inc.	1 394 890	0,07
44 712	Marten Transport Ltd.	508 822	0,02
22 092	Matson, Inc.	2 729 467	0,13
18 308	Navigator Holdings Ltd.	317 095	0,02
137 129	Nordic American Tankers Ltd.	471 724	0,02
18 392	Pangaea Logistics Solutions Ltd.	126 537	0,01
16 809	Proficient Auto Logistics, Inc.	162 039	0,01
118 086	RXO, Inc.	1 492 607	0,07
26 380	Safe Bulkers, Inc.	127 152	0,01
33 536	Scorpio Tankers, Inc.	1 704 635	0,08
90 891	SFL Corp. Ltd.	709 859	0,03
34 679	Teekay Corp. Ltd.	313 151	0,01
17 625	Teekay Tankers Ltd.	941 527	0,04
4 902	Universal Logistics Holdings, Inc.	74 461	0,00
42 558	Werner Enterprises, Inc.	1 277 166	0,06
40 742	World Kinect Corp.	954 585	0,05
		21 652 109	**1,03**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,46 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
28 746	American States Water Co.	2 083 510	0,10
42 199	California Water Service Group	1 828 483	0,09
11 423	Consolidated Water Co. Ltd.	403 118	0,02
14 659	Global Water Resources, Inc.	123 868	0,01
23 036	H2O America	1 128 533	0,05
13 819	Middlesex Water Co.	696 754	0,03
7 789	York Water Co.	248 002	0,01
		6 512 268	**0,31**
Total des Actions		**2 100 459 956**	**99,46**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,19 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

327	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 023 351	0,19
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**4 023 351**	**0,19**
Total des valeurs mobilières		**2 104 483 307**	**99,65**

Instruments financiers dérivés - (0,01) % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - (0,01) % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - (0,01) % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts	9 954 220	20/03/2026	(212 019)	(0,01)
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(212 019)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(212 019)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(212 019)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés				**(212 019)**	**(0,01)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 104 271 288	99,64
Autre Actif net - 0,36 % (31 décembre 2024 - 0,14 %)	7 554 602	0,36
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 111 825 890**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,43
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,19
Autres Actifs courants	0,38
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2024 - 100,05 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
5 338	General Electric Co.	1 644 264	0,58
384	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	96 933	0,04
229	HEICO Corp. - Droits de vote	74 102	0,03
1 938	Howmet Aerospace, Inc.	397 329	0,14
2 170	Rocket Lab Corp.	151 379	0,05
283	TransDigm Group, Inc.	376 348	0,13
		2 740 355	**0,97**
Agriculture			
2 437	Archer-Daniels-Midland Co.	140 103	0,05
701	Bunge Global SA	62 445	0,02
		202 548	**0,07**
Compagnies aériennes			
821	Delta Air Lines, Inc.	56 978	0,02
420	United Airlines Holdings, Inc.	46 964	0,02
		103 942	**0,04**
Pièces automobiles			
1 097	Aptiv PLC	83 471	0,03
		83 471	**0,03**
Automobiles			
694	Cummins, Inc.	354 252	0,13
19 424	Ford Motor Co.	254 843	0,09
4 794	General Motors Co.	389 848	0,14
2 664	PACCAR, Inc.	291 735	0,10
3 953	Rivian Automotive, Inc.	77 914	0,03
14 238	Tesla, Inc.	6 403 113	2,27
		7 771 705	**2,76**
Banques			
35 401	Bank of America Corp.	1 947 055	0,69
3 549	Bank of New York Mellon Corp.	412 003	0,15
9 274	Citigroup, Inc.	1 082 183	0,38
2 228	Citizens Financial Group, Inc.	130 137	0,05
3 330	Fifth Third Bancorp	155 877	0,05
48	First Citizens BancShares, Inc.	103 017	0,04
1 525	Goldman Sachs Group, Inc.	1 340 475	0,48
7 930	Huntington Bancshares, Inc.	137 586	0,05
13 846	JPMorgan Chase & Co.	4 461 458	1,59
4 755	KeyCorp	98 143	0,03
784	M&T Bank Corp.	157 960	0,06
6 027	Morgan Stanley	1 069 973	0,38
959	Northern Trust Corp.	130 990	0,05
1 984	PNC Financial Services Group, Inc.	414 120	0,15
4 488	Regions Financial Corp.	121 625	0,04
1 425	State Street Corp.	183 839	0,06
6 488	Truist Financial Corp.	319 275	0,11
7 841	U.S. Bancorp	418 396	0,15
16 118	Wells Fargo & Co.	1 502 198	0,53
		14 186 310	**5,04**
Boissons			
920	Brown-Forman Corp.	23 975	0,01
755	Constellation Brands, Inc.	104 160	0,04
6 413	Keurig Dr. Pepper, Inc.	179 628	0,06

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
3 685	Monster Beverage Corp.	282 529	0,10
		590 292	**0,21**
Biotechnologie			
662	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	263 244	0,09
2 712	Amgen, Inc.	887 665	0,31
742	Biogen, Inc.	130 585	0,05
6 244	Gilead Sciences, Inc.	766 388	0,27
772	Illumina, Inc.	101 255	0,04
829	Incyte Corp.	81 880	0,03
1 064	Insmed, Inc.	185 179	0,07
524	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	404 460	0,14
2 065	Royalty Pharma PLC	79 792	0,03
220	United Therapeutics Corp.	107 195	0,04
1 288	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	583 928	0,21
		3 591 571	**1,28**
Produits du bâtiment			
2 507	Amrize Ltd. - Cotation aux États-Unis	135 579	0,05
573	Builders FirstSource, Inc.	58 956	0,02
3 918	Carrier Global Corp.	207 027	0,07
3 389	CRH PLC	422 947	0,15
3 297	Johnson Controls International PLC	394 816	0,14
167	Lennox International, Inc.	81 092	0,03
302	Martin Marietta Materials, Inc.	188 043	0,07
1 055	Masco Corp.	66 950	0,02
1 121	Trane Technologies PLC	436 293	0,16
666	Vulcan Materials Co.	189 957	0,07
		2 181 660	**0,78**
Produits chimiques			
1 122	Air Products & Chemicals, Inc.	277 156	0,10
818	CF Industries Holdings, Inc.	63 264	0,02
3 563	Dow, Inc.	83 303	0,03
2 127	DuPont de Nemours, Inc.	85 505	0,03
1 287	Ecolab, Inc.	337 863	0,12
1 304	International Flavors & Fragrances, Inc.	87 877	0,03
2 357	Linde PLC	1 005 001	0,36
1 312	LyondellBasell Industries NV	56 810	0,02
1 133	PPG Industries, Inc.	116 087	0,04
657	RPM International, Inc.	68 328	0,02
1 188	Sherwin-Williams Co.	384 948	0,14
		2 566 142	**0,91**
Services commerciaux et fournitures			
1 350	Affirm Holdings, Inc.	100 480	0,04
2 040	Automatic Data Processing, Inc.	524 749	0,19
2 769	Block, Inc.	180 234	0,06
657	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	55 425	0,02
1 804	Cintas Corp.	339 278	0,12
342	Corpay, Inc.	102 918	0,04
623	Equifax, Inc.	135 179	0,05
1 237	Global Payments, Inc.	95 744	0,03
816	Moody's Corp.	416 854	0,15
4 565	PayPal Holdings, Inc.	266 505	0,09
838	Pentair PLC	87 269	0,03
745	Quanta Services, Inc.	314 435	0,11
1 098	Republic Services, Inc.	232 699	0,08
1 476	Rollins, Inc.	88 590	0,03
1 572	S&P Global, Inc.	821 511	0,29

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
2 265	Toast, Inc.	80 430	0,03
989	TransUnion	84 807	0,03
322	United Rentals, Inc.	260 601	0,09
1 266	Veralto Corp.	126 321	0,05
710	Verisk Analytics, Inc.	158 820	0,06
1 287	Waste Connections, Inc.	225 688	0,08
2 028	Waste Management, Inc.	445 572	0,16
		5 144 109	**1,83**
Ordinateurs et périphériques			
3 121	Accenture PLC	837 364	0,30
2 187	Airbnb, Inc.	296 820	0,11
29 304	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	9 172 152	3,26
24 619	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	7 725 442	2,74
48 354	Amazon.com, Inc.	11 161 070	3,97
74 762	Apple, Inc.	20 324 797	7,22
165	Booking Holdings, Inc.	883 629	0,31
674	CDW Corp.	91 799	0,03
2 457	Cognizant Technology Solutions Corp.	203 931	0,07
1 258	Crowdstrike Holdings, Inc.	589 700	0,21
1 635	Dell Technologies, Inc.	205 814	0,07
1 924	DoorDash, Inc.	435 748	0,15
2 255	eBay, Inc.	196 411	0,07
594	Expedia Group, Inc.	168 286	0,06
297	F5, Inc.	75 812	0,03
3 285	Fortinet, Inc.	260 862	0,09
379	Gartner, Inc.	95 614	0,03
2 678	Gen Digital, Inc.	72 815	0,03
697	GoDaddy, Inc.	86 484	0,03
6 709	Hewlett Packard Enterprise Co.	161 150	0,06
4 795	HP, Inc.	106 833	0,04
4 693	International Business Machines Corp.	1 390 114	0,49
228	MercadoLibre, Inc.	459 251	0,16
10 931	Meta Platforms, Inc.	7 215 444	2,56
1 018	NetApp, Inc.	109 018	0,04
21 408	Netflix, Inc.	2 007 214	0,71
845	Okta, Inc.	73 067	0,03
3 403	Palo Alto Networks, Inc.	626 833	0,22
3 046	Pinterest, Inc.	78 861	0,03
1 581	Pure Storage, Inc.	105 943	0,04
510	Reddit, Inc.	117 234	0,04
3 704	Robinhood Markets, Inc.	418 922	0,15
1 085	Seagate Technology Holdings PLC	298 798	0,11
5 418	Snap, Inc.	43 723	0,02
1 489	TE Connectivity PLC	338 762	0,12
9 986	Uber Technologies, Inc.	815 956	0,29
411	VeriSign, Inc.	99 852	0,04
1 748	Western Digital Corp.	301 128	0,11
828	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	56 486	0,02
509	Zscaler, Inc.	114 484	0,04
		67 823 623	**24,10**
Construction et ingénierie			
683	AECOM	65 110	0,02
178	Comfort Systems USA, Inc.	166 126	0,06
1 349	DR Horton, Inc.	194 296	0,07
224	EMCOR Group, Inc.	137 041	0,05
602	Jacobs Solutions, Inc.	79 741	0,03
1 071	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	110 099	0,04
14	NVR, Inc.	102 099	0,03

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
995	PulteGroup, Inc.	116 674	0,04
		971 186	**0,34**
Emballages et conditionnement			
11 613	Amcor PLC	96 853	0,03
1 303	Ball Corp.	69 020	0,03
458	Packaging Corp. of America	94 453	0,03
		260 326	**0,09**
Distribution et vente en gros			
4 577	Copart, Inc.	179 190	0,07
5 736	Fastenal Co.	230 186	0,08
175	Watsco, Inc.	58 966	0,02
227	WW Grainger, Inc.	229 054	0,08
		697 396	**0,25**
Services financiers diversifiés			
2 799	American Express Co.	1 035 490	0,37
474	Ameriprise Financial, Inc.	232 421	0,08
2 213	Apollo Global Management, Inc.	320 354	0,11
1 089	ARES Management Corp.	176 015	0,06
741	Blackrock, Inc.	793 122	0,28
3 713	Blackstone, Inc.	572 322	0,20
3 218	Capital One Financial Corp.	779 914	0,28
1 182	Carlyle Group, Inc.	69 868	0,03
534	Cboe Global Markets, Inc.	134 034	0,05
8 676	Charles Schwab Corp.	866 819	0,31
1 818	CME Group, Inc.	496 459	0,18
1 031	Coinbase Global, Inc.	233 150	0,08
2 210	Interactive Brokers Group, Inc.	142 125	0,05
2 880	Intercontinental Exchange, Inc.	466 445	0,17
3 148	KKR & Co., Inc.	401 307	0,14
405	LPL Financial Holdings, Inc.	144 654	0,05
4 291	Mastercard, Inc.	2 449 646	0,87
2 312	Nasdaq, Inc.	224 565	0,08
954	Raymond James Financial, Inc.	153 203	0,05
4 617	Rocket Cos., Inc.	89 385	0,03
6 026	SoFi Technologies, Inc.	157 761	0,06
1 870	Synchrony Financial	156 014	0,06
1 105	T. Rowe Price Group, Inc.	113 130	0,04
592	Tradeweb Markets, Inc.	63 664	0,02
8 554	Visa, Inc.	2 999 973	1,07
		13 271 840	**4,72**
Télécommunications diversifiées			
5 382	Arista Networks, Inc.	705 203	0,25
35 971	AT&T, Inc.	893 520	0,32
706	Ciena Corp.	165 112	0,06
19 889	Cisco Systems, Inc.	1 532 050	0,54
4 089	Corning, Inc.	358 033	0,13
786	Credo Technology Group Holding Ltd.	113 097	0,04
704	EchoStar Corp.	76 525	0,03
1 070	GCI Liberty, Inc.	-	0,00
843	Motorola Solutions, Inc.	323 139	0,11
2 545	T-Mobile U.S., Inc.	516 737	0,18
21 241	Verizon Communications, Inc.	865 146	0,31
		5 548 562	**1,97**

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
1 518	CMS Energy Corp.	106 154	0,04
1 813	Consolidated Edison, Inc.	180 067	0,06
1 572	Constellation Energy Corp.	555 340	0,20
1 964	Edison International	117 879	0,04
2 253	Entergy Corp.	208 245	0,07
1 871	Eversource Energy	125 974	0,05
5 084	Exelon Corp.	221 612	0,08
10 341	NextEra Energy, Inc.	830 175	0,30
974	NRG Energy, Inc.	155 100	0,06
556	Oklo, Inc.	39 899	0,01
11 181	PG&E Corp.	179 679	0,06
2 509	Public Service Enterprise Group, Inc.	201 473	0,07
3 250	Sempra	286 942	0,10
		3 208 539	**1,14**
Équipements électriques			
1 163	AMETEK, Inc.	238 776	0,09
1 959	Eaton Corp. PLC	623 961	0,22
2 811	Emerson Electric Co.	373 076	0,13
264	Zebra Technologies Corp.	64 104	0,02
		1 299 917	**0,46**
Produits électroniques			
440	Allegion PLC	70 057	0,03
6 151	Amphenol Corp.	831 246	0,30
1 883	Flex Ltd.	113 771	0,04
1 665	Fortive Corp.	91 925	0,03
822	Garmin Ltd.	166 743	0,06
271	Hubbell, Inc.	120 354	0,04
538	Jabil, Inc.	122 675	0,04
866	Keysight Technologies, Inc.	175 962	0,06
103	Mettler-Toledo International, Inc.	143 601	0,05
1 224	Trimble, Inc.	95 900	0,04
		1 932 234	**0,69**
Équipement et services énergétiques			
525	First Solar, Inc.	137 146	0,05
		137 146	**0,05**
Produits alimentaires			
2 681	General Mills, Inc.	124 666	0,05
756	Hershey Co.	137 577	0,05
1 534	Hormel Foods Corp.	36 356	0,01
542	J.M. Smucker Co.	53 013	0,02
4 498	Kraft Heinz Co.	109 076	0,04
3 163	Kroger Co.	197 624	0,07
1 287	McCormick & Co., Inc.	87 658	0,03
2 366	Sysco Corp.	174 351	0,06
1 462	Tyson Foods, Inc.	85 702	0,03
		1 006 023	**0,36**
Produits forestiers			
2 557	International Paper Co.	100 720	0,04
		100 720	**0,04**
Services publics de gaz			
814	Atmos Energy Corp.	136 451	0,05
2 386	NiSource, Inc.	99 639	0,03
		236 090	**0,08**

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
8 757	Abbott Laboratories	1 097 165	0,39
1 424	Agilent Technologies, Inc.	193 764	0,07
2 638	Baxter International, Inc.	50 412	0,02
7 464	Boston Scientific Corp.	711 692	0,25
1 018	Cooper Cos., Inc.	83 435	0,03
3 245	Danaher Corp.	742 845	0,26
2 951	Edwards Lifesciences Corp.	251 573	0,09
2 295	GE HealthCare Technologies, Inc.	188 236	0,07
1 118	Hologic, Inc.	83 280	0,03
403	IDEXX Laboratories, Inc.	272 642	0,10
363	Insulet Corp.	103 179	0,04
1 804	Intuitive Surgical, Inc.	1 021 713	0,36
6 455	Medtronic PLC	620 067	0,22
655	Natera, Inc.	150 054	0,05
735	ResMed, Inc.	177 039	0,06
787	Solventum Corp.	62 362	0,02
497	STERIS PLC	125 999	0,05
1 734	Stryker Corp.	609 449	0,22
1 901	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 101 535	0,39
301	Waters Corp.	114 329	0,04
365	West Pharmaceutical Services, Inc.	100 426	0,04
1 041	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	93 607	0,03
		7 954 803	**2,83**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 468	Centene Corp.	101 558	0,04
1 145	Elevance Health, Inc.	401 380	0,14
821	HCA Healthcare, Inc.	383 292	0,14
619	Humana, Inc.	158 545	0,06
857	IQVIA Holdings, Inc.	193 176	0,07
419	Labcorp Holdings, Inc.	105 119	0,04
570	Quest Diagnostics, Inc.	98 912	0,03
4 557	UnitedHealth Group, Inc.	1 504 311	0,53
		2 946 293	**1,05**
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 266	DraftKings, Inc.	78 086	0,03
843	Flutter Entertainment PLC	181 279	0,06
1 184	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	340 104	0,12
217	Hyatt Hotels Corp.	34 789	0,01
1 556	Las Vegas Sands Corp.	101 280	0,04
822	Live Nation Entertainment, Inc.	117 135	0,04
1 161	Marriott International, Inc.	360 189	0,13
		1 212 862	**0,43**
Biens ménagers durables			
265	Snap-on, Inc.	91 319	0,03
		91 319	**0,03**
Produits ménagers			
382	Avery Dennison Corp.	69 478	0,02
1 220	Church & Dwight Co., Inc.	102 297	0,04
626	Clorox Co.	63 120	0,02
1 683	Kimberly-Clark Corp.	169 798	0,06
		404 693	**0,14**
Industrie			
2 682	3M Co.	429 388	0,15
378	Axon Enterprise, Inc.	214 678	0,08

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
219	Carlisle Cos., Inc.	70 049	0,02
1 395	Illinois Tool Works, Inc.	343 588	0,12
636	Parker-Hannifin Corp.	559 019	0,20
		1 616 722	**0,57**
Assurances			
2 556	Aflac, Inc.	281 850	0,10
1 329	Allstate Corp.	276 631	0,10
336	American Financial Group, Inc.	45 925	0,02
2 786	American International Group, Inc.	238 342	0,08
1 038	Aon PLC	366 289	0,13
1 877	Arch Capital Group Ltd.	180 042	0,06
1 288	Arthur J Gallagher & Co.	333 322	0,12
6 943	Berkshire Hathaway, Inc.	3 489 899	1,24
1 459	Brown & Brown, Inc.	116 282	0,04
1 907	Chubb Ltd.	595 213	0,21
795	Cincinnati Financial Corp.	129 839	0,05
1 443	Corebridge Financial, Inc.	43 535	0,02
1 507	Equitable Holdings, Inc.	71 809	0,03
128	Erie Indemnity Co.	36 691	0,01
203	Everest Group Ltd.	68 888	0,02
72	F&G Annuities & Life, Inc.	2 221	0,00
1 328	Fidelity National Financial, Inc.	72 496	0,03
1 416	Hartford Insurance Group, Inc.	195 125	0,07
887	Loews Corp.	93 410	0,03
66	Markel Group, Inc.	141 877	0,05
2 473	Marsh & McLennan Cos., Inc.	458 791	0,16
2 817	MetLife, Inc.	222 374	0,08
1 120	Principal Financial Group, Inc.	98 795	0,03
2 952	Progressive Corp.	672 230	0,24
1 773	Prudential Financial, Inc.	200 136	0,07
1 140	Travelers Cos., Inc.	330 668	0,12
1 539	W.R. Berkley Corp.	107 915	0,04
493	Willis Towers Watson PLC	162 000	0,06
		9 032 595	**3,21**
Équipements et produits de loisirs			
5 323	Carnival Corp.	162 564	0,06
1 312	Royal Caribbean Cruises Ltd.	365 943	0,13
		528 507	**0,19**
Machines			
1 117	Bloom Energy Corp.	97 056	0,03
2 355	Caterpillar, Inc.	1 349 109	0,48
4 462	CNH Industrial NV	41 140	0,01
1 294	Deere & Co.	602 448	0,21
698	Dover Corp.	136 277	0,05
1 369	GE Vernova, Inc.	894 737	0,32
862	Graco, Inc.	70 658	0,03
379	IDEX Corp.	67 439	0,02
2 000	Ingersoll Rand, Inc.	158 440	0,06
269	Nordson Corp.	64 676	0,02
1 975	Otis Worldwide Corp.	172 516	0,06
571	Rockwell Automation, Inc.	222 159	0,08
1 829	Vertiv Holdings Co.	296 316	0,11
862	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	183 994	0,07
1 238	Xylem, Inc.	168 591	0,06
		4 525 556	**1,61**

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
449	Charter Communications, Inc.	93 729	0,03
18 526	Comcast Corp.	553 742	0,20
1 054	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	77 016	0,03
769	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	49 931	0,02
1 081	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	106 489	0,04
1 930	News Corp. Catégorie d'Actions A	50 412	0,02
1 607	Omnicom Group, Inc.	129 765	0,04
2 241	Trade Desk, Inc.	85 068	0,03
9 046	Walt Disney Co.	1 029 164	0,36
11 833	Warner Bros Discovery, Inc.	341 027	0,12
		2 516 343	**0,89**
Métaux et mines			
7 199	Freeport-McMoRan, Inc.	365 637	0,13
5 562	Newmont Corp.	555 366	0,20
1 173	Nucor Corp.	191 328	0,07
255	Reliance, Inc.	73 662	0,02
705	Steel Dynamics, Inc.	119 462	0,04
		1 305 455	**0,46**
Pétrole et gaz			
4 962	Baker Hughes Co.	225 969	0,08
1 107	Cheniere Energy, Inc.	215 190	0,08
21 477	Exxon Mobil Corp.	2 584 542	0,92
4 293	Halliburton Co.	121 320	0,04
3 145	ONEOK, Inc.	231 158	0,08
2 032	Phillips 66	262 209	0,10
7 525	SLB Ltd.	288 810	0,10
1 082	Targa Resources Corp.	199 629	0,07
6 146	Williams Cos., Inc.	369 436	0,13
		4 498 263	**1,60**
Produits personnels			
1 206	Estee Lauder Cos., Inc.	126 293	0,04
9 457	Kenvue, Inc.	163 133	0,06
		289 426	**0,10**
Laboratoires pharmaceutiques			
8 899	AbbVie, Inc.	2 033 332	0,72
1 437	Becton Dickinson & Co.	278 879	0,10
10 205	Bristol-Myers Squibb Co.	550 458	0,20
1 194	Cardinal Health, Inc.	245 367	0,09
923	Cencora, Inc.	311 743	0,11
1 351	Cigna Group	371 836	0,13
6 382	CVS Health Corp.	506 476	0,18
1 977	Dexcom, Inc.	131 213	0,05
4 053	Eli Lilly & Co.	4 355 678	1,55
12 133	Johnson & Johnson	2 510 924	0,89
627	McKesson Corp.	514 322	0,18
12 565	Merck & Co., Inc.	1 322 592	0,47
507	Neurocrine Biosciences, Inc.	71 908	0,03
28 605	Pfizer, Inc.	712 264	0,25
2 233	Zoetis, Inc.	280 956	0,10
		14 197 948	**5,05**
Immobilier			
1 507	CBRE Group, Inc.	242 310	0,09
2 132	CoStar Group, Inc.	143 356	0,05
		385 666	**0,14**

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
805	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	39 397	0,01
1 711	American Homes 4 Rent	54 923	0,02
2 359	American Tower Corp.	414 170	0,15
3 123	Annaly Capital Management, Inc.	69 830	0,03
725	AvalonBay Communities, Inc.	131 450	0,05
760	BXP, Inc.	51 285	0,02
2 192	Crown Castle, Inc.	194 803	0,07
1 713	Digital Realty Trust, Inc.	265 018	0,09
495	Equinix, Inc.	379 249	0,13
931	Equity LifeStyle Properties, Inc.	56 428	0,02
1 821	Equity Residential	114 796	0,04
327	Essex Property Trust, Inc.	85 569	0,03
1 084	Extra Space Storage, Inc.	141 158	0,05
1 387	Gaming & Leisure Properties, Inc.	61 985	0,02
3 553	Healthpeak Properties, Inc.	57 132	0,02
2 964	Invitation Homes, Inc.	82 370	0,03
1 493	Iron Mountain, Inc.	123 844	0,04
3 441	Kimco Realty Corp.	69 749	0,03
594	Mid-America Apartment Communities, Inc.	82 513	0,03
4 683	Prologis, Inc.	597 832	0,21
783	Public Storage	203 189	0,07
4 560	Realty Income Corp.	257 047	0,09
878	Regency Centers Corp.	60 608	0,02
521	SBA Communications Corp.	100 777	0,04
1 645	Simon Property Group, Inc.	304 506	0,11
628	Sun Communities, Inc.	77 815	0,03
1 592	UDR, Inc.	58 395	0,02
2 286	Ventas, Inc.	176 891	0,06
5 390	VICI Properties, Inc.	151 567	0,05
3 364	Welltower, Inc.	624 392	0,22
3 697	Weyerhaeuser Co.	87 582	0,03
1 115	WP Carey, Inc.	71 761	0,03
		5 248 031	**1,86**
Commerce de détail			
87	AutoZone, Inc.	295 060	0,11
1 041	Best Buy Co., Inc.	69 674	0,02
308	Burlington Stores, Inc.	88 966	0,03
660	Carvana Co.	278 533	0,10
6 790	Chipotle Mexican Grill, Inc.	251 230	0,09
2 231	Costco Wholesale Corp.	1 923 881	0,68
597	Darden Restaurants, Inc.	109 860	0,04
340	Dick's Sporting Goods, Inc.	67 310	0,02
1 127	Dollar General Corp.	149 632	0,05
978	Dollar Tree, Inc.	120 304	0,04
163	Domino's Pizza, Inc.	67 942	0,02
987	Ferguson Enterprises, Inc.	219 736	0,08
709	Genuine Parts Co.	87 179	0,03
5 005	Home Depot, Inc.	1 722 220	0,61
2 820	Lowe's Cos., Inc.	680 071	0,24
533	Lululemon Athletica, Inc.	110 763	0,04
3 593	McDonald's Corp.	1 098 129	0,39
4 272	O'Reilly Automotive, Inc.	389 649	0,14
1 639	Ross Stores, Inc.	295 249	0,11
5 721	Starbucks Corp.	481 765	0,17
2 304	Target Corp.	225 216	0,08
5 600	TJX Cos., Inc.	860 216	0,31
2 663	Tractor Supply Co.	133 177	0,05
228	Ulta Beauty, Inc.	137 942	0,05
22 062	Walmart, Inc.	2 457 927	0,87

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
594	Williams-Sonoma, Inc.	106 082	0,04
1 396	Yum! Brands, Inc.	211 187	0,08
		12 638 900	**4,49**
Semi-conducteurs			
8 163	Advanced Micro Devices, Inc.	1 748 188	0,62
2 473	Analog Devices, Inc.	670 678	0,24
4 007	Applied Materials, Inc.	1 029 759	0,37
666	Astera Labs, Inc.	110 796	0,04
22 600	Broadcom, Inc.	7 821 860	2,78
773	Entegris, Inc.	65 125	0,02
22 737	Intel Corp.	838 995	0,30
666	KLA Corp.	809 243	0,29
6 343	Lam Research Corp.	1 085 795	0,39
4 316	Marvell Technology, Inc.	366 774	0,13
2 754	Microchip Technology, Inc.	175 485	0,06
5 655	Micron Technology, Inc.	1 613 994	0,57
244	Monolithic Power Systems, Inc.	221 152	0,08
122 416	NVIDIA Corp.	22 830 584	8,11
1 275	NXP Semiconductors NV	276 751	0,10
2 060	ON Semiconductor Corp.	111 549	0,04
5 400	QUALCOMM, Inc.	923 670	0,33
804	Teradyne, Inc.	155 622	0,05
4 563	Texas Instruments, Inc.	791 635	0,28
		41 647 655	**14,80**
Logiciels			
2 105	Adobe, Inc.	736 729	0,26
1 161	AppLovin Corp.	782 305	0,28
851	Atlassian Corp.	137 981	0,05
1 073	Autodesk, Inc.	317 619	0,11
812	Bentley Systems, Inc.	30 990	0,01
576	Broadridge Financial Solutions, Inc.	128 546	0,05
1 371	Cadence Design Systems, Inc.	428 547	0,15
1 568	Cloudflare, Inc.	309 131	0,11
1 544	Datadog, Inc.	209 969	0,08
1 029	Docusign, Inc.	70 384	0,03
1 518	Dynatrace, Inc.	65 790	0,02
1 206	Electronic Arts, Inc.	246 422	0,09
123	Fair Isaac Corp.	207 946	0,07
2 654	Fidelity National Information Services, Inc.	176 385	0,06
2 736	Fiserv, Inc.	183 777	0,07
253	HubSpot, Inc.	101 529	0,04
1 407	Intuit, Inc.	932 025	0,33
1 484	IonQ, Inc.	66 587	0,02
373	Jack Henry & Associates, Inc.	68 065	0,02
35 574	Microsoft Corp.	17 204 298	6,11
417	MongoDB, Inc.	175 011	0,06
1 290	Nutanix, Inc.	66 680	0,02
8 608	Oracle Corp.	1 677 785	0,60
11 450	Palantir Technologies, Inc.	2 035 237	0,72
1 617	Paychex, Inc.	181 395	0,06
267	Paycom Software, Inc.	42 549	0,02
615	PTC, Inc.	107 139	0,04
2 926	ROBLOX Corp.	237 094	0,08
540	Roper Technologies, Inc.	240 370	0,09
4 792	Salesforce, Inc.	1 269 449	0,45
1 752	Samsara, Inc.	62 108	0,02
5 230	ServiceNow, Inc.	801 184	0,29
1 616	Snowflake, Inc.	354 486	0,13

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 100,05 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 105	SS&C Technologies Holdings, Inc.	96 599	0,03
1 317	Strategy, Inc.	200 118	0,07
939	Synopsys, Inc.	441 067	0,16
922	Take-Two Interactive Software, Inc.	236 060	0,08
771	Twilio, Inc.	109 667	0,04
219	Tyler Technologies, Inc.	99 415	0,04
773	Veeva Systems, Inc.	172 557	0,06
1 093	Workday, Inc.	234 754	0,08
1 261	Zoom Communications, Inc.	108 812	0,04
		31 354 561	**11,14**
Textiles et vêtements			
776	Deckers Outdoor Corp.	80 448	0,03
5 935	NIKE, Inc.	378 119	0,13
1 047	Tapestry, Inc.	133 775	0,05
		592 342	**0,21**
Transports			
601	CH Robinson Worldwide, Inc.	96 617	0,03
9 381	CSX Corp.	340 061	0,12
685	Expeditors International of Washington, Inc.	102 072	0,04
1 123	FedEx Corp.	324 390	0,12
390	JB Hunt Transport Services, Inc.	75 793	0,03
1 121	Norfolk Southern Corp.	323 655	0,11
952	Old Dominion Freight Line, Inc.	149 274	0,05
2 985	Union Pacific Corp.	690 490	0,25
3 702	United Parcel Service, Inc.	367 201	0,13
		2 469 553	**0,88**
Eau			
991	American Water Works Co., Inc.	129 325	0,05
1 411	Essential Utilities, Inc.	54 126	0,02
		183 451	**0,07**
Total des Actions		**281 296 651**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**281 296 651**	**99,96**

Instruments financiers dérivés - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,01) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	15 786 260	USD	18 603 145	(38 372)	(0,01)
02/02/2026	USD	1 498 163	EUR	1 272 232	2 007	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**2 007**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(38 372)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(36 365)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(36 365)**	**(0,01)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(36 365)**	**(0,01)**

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	281 260 286	99,95
Autre Actif net - 0,05 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)	144 025	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**281 404 311**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,35
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,65
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,78 % (31 décembre 2024 - 100,08 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
107 169	IHI Corp.	295 197 011	0,43
		295 197 011	**0,43**
Compagnies aériennes			
17 135	ANA Holdings, Inc.	51 045 165	0,08
14 961	Japan Airlines Co. Ltd.	43 461 705	0,06
		94 506 870	**0,14**
Pièces automobiles			
119 412	Bridgestone Corp.	419 613 768	0,61
17 091	Toyota Industries Corp.	304 219 800	0,45
		723 833 568	**1,06**
Automobiles			
386 538	Honda Motor Co. Ltd.	593 722 368	0,87
230 602	Nissan Motor Co. Ltd.	89 957 840	0,13
61 029	Subaru Corp.	207 193 455	0,30
991 238	Toyota Motor Corp.	3 326 594 728	4,87
		4 217 468 391	**6,17**
Banques			
58 072	Chiba Bank Ltd.	101 509 856	0,15
183 415	Japan Post Bank Co. Ltd.	405 163 735	0,59
1 176 079	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2 931 964 947	4,29
255 447	Mizuho Financial Group, Inc.	1 456 047 900	2,13
213 521	Resona Holdings, Inc.	318 786 853	0,47
375 956	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 895 194 196	2,77
64 927	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	310 156 279	0,45
105 273	Yokohama Financial Group, Inc.	136 170 626	0,20
		7 554 994 392	**11,05**
Boissons			
183 691	Asahi Group Holdings Ltd.	301 161 395	0,44
94 127	Kirin Holdings Co. Ltd.	221 010 196	0,32
16 633	Suntory Beverage & Food Ltd.	78 624 191	0,12
		600 795 782	**0,88**
Produits du bâtiment			
20 373	AGC, Inc.	105 796 989	0,15
27 599	Daikin Industries Ltd.	554 187 920	0,81
		659 984 909	**0,96**
Produits chimiques			
135 228	Asahi Kasei Corp.	187 831 692	0,27
133 236	Mitsubishi Chemical Group Corp.	121 924 264	0,18
98 972	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	103 673 170	0,15
17 980	Nippon Sanso Holdings Corp.	83 930 640	0,12
71 228	Nitto Denko Corp.	264 612 020	0,39
176 513	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	860 147 849	1,26
144 498	Toray Industries, Inc.	147 387 960	0,22
		1 769 507 595	**2,59**
Services commerciaux et fournitures			
41 465	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	111 706 710	0,16
147 251	Recruit Holdings Co. Ltd.	1 302 729 597	1,90
41 272	Secom Co. Ltd.	230 008 856	0,34

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 100,08 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
24 554	TOPPAN Holdings, Inc.	114 446 194	0,17
		1 758 891 357	**2,57**
Ordinateurs et périphériques			
184 154	Fujitsu Ltd.	797 202 666	1,17
285 051	LY Corp.	118 923 277	0,17
46 043	M3, Inc.	97 334 902	0,14
25 718	MonotaRO Co. Ltd.	64 307 859	0,09
135 557	NEC Corp.	719 807 670	1,05
39 596	Nomura Research Institute Ltd.	238 407 516	0,35
34 027	Obic Co. Ltd.	167 480 894	0,25
24 075	Otsuka Corp.	77 810 400	0,11
158 564	Rakuten Group, Inc.	159 198 256	0,23
13 242	Trend Micro, Inc.	86 099 484	0,13
46 703	ZOZO, Inc.	60 293 573	0,09
		2 586 866 497	**3,78**
Construction et ingénierie			
58 527	Daiwa House Industry Co. Ltd.	304 223 346	0,44
44 107	Kajima Corp.	257 364 345	0,38
66 325	Obayashi Corp.	216 816 425	0,32
38 822	Sekisui Chemical Co. Ltd.	102 295 970	0,15
62 395	Sekisui House Ltd.	218 257 710	0,32
15 467	Taisei Corp.	229 452 945	0,33
		1 328 410 741	**1,94**
Distribution et vente en gros			
621 605	ITOCHU Corp.	1 227 669 875	1,80
147 666	Marubeni Corp.	642 790 098	0,94
337 086	Mitsubishi Corp.	1 208 790 396	1,77
258 346	Mitsui & Co. Ltd.	1 199 500 478	1,75
114 054	Sumitomo Corp.	617 260 248	0,90
72 248	Toyota Tsusho Corp.	381 035 952	0,56
		5 277 047 047	**7,72**
Services financiers diversifiés			
136 131	Daiwa Securities Group, Inc.	186 567 536	0,27
101 466	Japan Exchange Group, Inc.	170 057 016	0,25
90 897	Mitsubishi HC Capital, Inc.	119 165 967	0,17
308 852	Nomura Holdings, Inc.	401 816 452	0,59
119 329	ORIX Corp.	543 424 266	0,80
57 534	SBI Holdings, Inc.	194 177 250	0,28
		1 615 208 487	**2,36**
Télécommunications diversifiées			
1 835	Hikari Tsushin, Inc.	80 281 250	0,12
306 631	KDDI Corp.	830 510 064	1,22
3 125 436	NTT, Inc.	492 881 257	0,72
3 005 537	SoftBank Corp.	645 589 348	0,94
399 780	SoftBank Group Corp.	1 759 032 000	2,57
		3 808 293 919	**5,57**
Équipements électriques			
90 633	Canon, Inc.	419 902 689	0,62
26 324	Fujikura Ltd.	459 090 560	0,67
		878 993 249	**1,29**
Produits électroniques			
35 917	Hoya Corp.	850 694 145	1,24

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 100,08 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
133 963	Kyocera Corp.	294 249 730	0,43
37 889	Minebea Mitsumi, Inc.	119 009 349	0,17
174 490	Murata Manufacturing Co. Ltd.	566 394 540	0,83
86 950	NIDEC Corp.	185 377 400	0,27
8 441	SCREEN Holdings Co. Ltd.	128 640 840	0,19
24 634	Shimadzu Corp.	102 674 512	0,15
203 338	TDK Corp.	449 580 318	0,66
23 795	Yokogawa Electric Corp.	119 355 720	0,18
		2 815 976 554	**4,12**
Produits alimentaires			
269 811	Aeon Co. Ltd.	668 321 847	0,98
109 695	Ajinomoto Co., Inc.	363 858 315	0,53
82 700	Kikkoman Corp.	117 599 400	0,17
18 007	Kobe Bussan Co. Ltd.	68 246 530	0,10
		1 218 026 092	**1,78**
Services publics de gaz			
37 478	Osaka Gas Co. Ltd.	203 505 540	0,30
		203 505 540	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
117 065	FUJIFILM Holdings Corp.	391 465 360	0,57
119 151	Olympus Corp.	236 455 160	0,35
52 558	Sysmex Corp.	81 070 715	0,12
139 558	Terumo Corp.	316 796 660	0,46
		1 025 787 895	**1,50**
Hôtels, restaurants et loisirs			
113 258	Oriental Land Co. Ltd.	328 278 313	0,48
11 054	Toho Co. Ltd.	88 210 920	0,13
		416 489 233	**0,61**
Biens ménagers durables			
23 372	Makita Corp.	110 713 164	0,16
		110 713 164	**0,16**
Produits ménagers			
243 886	Panasonic Holdings Corp.	493 503 321	0,72
643 268	Sony Group Corp.	2 588 510 432	3,79
		3 082 013 753	**4,51**
Assurances			
360 648	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	470 104 668	0,69
182 602	Japan Post Holdings Co. Ltd.	301 384 601	0,44
19 245	Japan Post Insurance Co. Ltd.	90 682 440	0,13
131 946	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	485 957 118	0,71
91 020	Sompo Holdings, Inc.	485 682 720	0,71
620 406	Sony Financial Group, Inc.	102 987 396	0,15
47 187	T&D Holdings, Inc.	170 581 005	0,25
188 511	Tokio Marine Holdings, Inc.	1 096 568 487	1,61
		3 203 948 435	**4,69**
Équipements et produits de loisirs			
60 959	Bandai Namco Holdings, Inc.	254 320 948	0,37
115 474	Nintendo Co. Ltd.	1 223 447 030	1,79
18 662	Sanrio Co. Ltd.	91 761 054	0,14
7 763	Shimano, Inc.	128 361 205	0,19

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 100,08 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
96 551	Yamaha Motor Co. Ltd.	111 950 885	0,16
		1 809 841 122	**2,65**
Machines			
33 989	Daifuku Co. Ltd.	167 497 792	0,25
48 338	Ebara Corp.	178 077 192	0,26
97 592	FANUC Corp.	593 749 728	0,87
479 215	Hitachi Ltd.	2 349 111 930	3,44
20 371	Keyence Corp.	1 154 628 280	1,69
99 558	Komatsu Ltd.	497 790 000	0,73
102 713	Kubota Corp.	227 663 365	0,33
198 902	Mitsubishi Electric Corp.	911 965 670	1,33
6 084	SMC Corp.	331 334 640	0,48
		6 411 818 597	**9,38**
Métaux et mines			
507 655	Nippon Steel Corp.	325 812 979	0,48
25 760	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	163 756 320	0,24
		489 569 299	**0,72**
Produits personnels			
56 549	Kao Corp.	354 053 289	0,52
48 763	Shiseido Co. Ltd.	111 082 114	0,16
135 795	Unicharm Corp.	121 536 525	0,18
		586 671 928	**0,86**
Laboratoires pharmaceutiques			
188 613	Astellas Pharma, Inc.	394 767 009	0,58
70 206	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	578 708 058	0,84
188 278	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	630 354 744	0,92
27 374	Eisai Co. Ltd.	127 562 840	0,19
24 879	Kyowa Kirin Co. Ltd.	62 869 233	0,09
45 476	Otsuka Holdings Co. Ltd.	403 508 548	0,59
79 187	Shionogi & Co. Ltd.	224 970 267	0,33
166 391	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	804 500 485	1,18
		3 227 241 184	**4,72**
Immobilier			
30 939	Daito Trust Construction Co. Ltd.	92 383 854	0,14
48 771	Hulic Co. Ltd.	83 617 880	0,12
111 212	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	424 941 052	0,62
276 469	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	492 253 055	0,72
63 332	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	249 021 424	0,36
		1 342 217 265	**1,96**
Société civile de placement immobilier			
805	Nippon Building Fund, Inc.	115 034 500	0,17
		115 034 500	**0,17**
Commerce de détail			
19 990	Fast Retailing Co. Ltd.	1 138 230 600	1,67
40 077	MatsukiyoCocokara & Co.	108 688 824	0,16
42 079	Nitori Holdings Co. Ltd.	115 401 658	0,17
199 557	Pan Pacific International Holdings Corp.	186 046 991	0,27
52 610	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	146 361 020	0,21
33 179	Tokyo Gas Co. Ltd.	205 875 695	0,30
10 032	Zensho Holdings Co. Ltd.	90 037 200	0,13
		1 990 641 988	**2,91**

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 100,08 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
80 164	Advantest Corp.	1 574 020 140	2,30
9 702	Disco Corp.	467 345 340	0,69
8 349	Lasertec Corp.	247 506 105	0,36
186 044	Renesas Electronics Corp.	398 134 160	0,58
46 846	Tokyo Electron Ltd.	1 607 754 720	2,35
		4 294 760 465	**6,28**
Logiciels			
36 398	Capcom Co. Ltd.	132 889 098	0,19
10 509	Konami Group Corp.	224 156 970	0,33
38 915	Nexon Co. Ltd.	148 927 705	0,22
4 024	Oracle Corp. Japan	53 076 560	0,08
22 135	TIS, Inc.	116 363 695	0,17
		675 414 028	**0,99**
Textiles et vêtements			
73 014	Asics Corp.	274 167 570	0,40
		274 167 570	**0,40**
Transports			
80 990	Central Japan Railway Co.	351 253 630	0,51
100 900	East Japan Railway Co.	416 918 800	0,61
25 110	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	99 008 730	0,14
36 922	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	80 526 882	0,12
36 247	Mitsui OSK Lines Ltd.	170 723 370	0,25
43 048	Nippon Yusen KK	218 597 744	0,32
21 713	Seibu Holdings, Inc.	93 452 752	0,14
29 219	SG Holdings Co. Ltd.	41 885 437	0,06
30 053	Tokyo Metro Co. Ltd.	47 919 509	0,07
52 194	Tokyu Corp.	95 515 020	0,14
43 052	West Japan Railway Co.	134 580 552	0,20
		1 750 382 426	**2,56**
Total des Actions		**68 214 220 853**	**99,78**
Total des valeurs mobilières		**68 214 220 853**	**99,78**

Instruments financiers dérivés - 0,07 % (31 décembre 2024 - (0,11) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,07 % (31 décembre 2024 - (0,11) %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,07 % (31 décembre 2024 - (0,11) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente JPY	% du Compartiment
03/02/2026	EUR	349 202	JPY	64 118 860	90 529	0,00
03/02/2026	EUR	63 367 383	JPY	11 614 379 469	37 292 099	0,05
03/02/2026	GBP	176 720	JPY	37 132 662	31 238	0,00
03/02/2026	GBP	22 171 020	JPY	4 654 994 182	7 520 167	0,01
03/02/2026	USD	44 245	JPY	6 899 937	17 996	0,00
03/02/2026	USD	5 261 378	JPY	818 410 032	4 233 253	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**49 185 282**	**0,07**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**49 185 282**	**0,07**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**49 185 282**	**0,07**
Total des Instruments financiers dérivés					**49 185 282**	**0,07**

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur JPY	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	68 263 406 135	99,85
Autre Actif net - 0,15 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)	103 850 130	0,15
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**68 367 256 265**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,29
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,07
Autres Actifs courants	0,64
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
70	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	861 268	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**861 268**	**0,06**

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
225 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	220 575	0,02
320 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	301 933	0,02
428 000	3M Co.	A3	4,00	14/09/2048	338 324	0,02
340 000	3M Co.	A3	3,25	26/08/2049	234 638	0,02
618 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,75	30/11/2036	622 292	0,04
1 090 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,90	30/11/2046	1 029 119	0,07
890 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2029	912 406	0,06
1 880 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	1 824 260	0,13
360 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	15/03/2030	371 130	0,03
681 000	AbbVie, Inc.	A3	4,95	15/03/2031	704 622	0,05
1 085 000	AbbVie, Inc.	A3	5,05	15/03/2034	1 116 560	0,08
645 000	AbbVie, Inc.	A3	4,55	15/03/2035	636 780	0,04
299 000	AbbVie, Inc.	A3	5,20	15/03/2035	309 744	0,02
893 000	AbbVie, Inc.	A3	4,50	14/05/2035	878 513	0,06
388 000	AbbVie, Inc.	A3	4,30	14/05/2036	372 940	0,03
1 383 000	AbbVie, Inc.	A3	4,05	21/11/2039	1 237 571	0,09
883 000	AbbVie, Inc.	A3	4,40	06/11/2042	789 475	0,05
220 000	AbbVie, Inc.	A3	5,35	15/03/2044	218 134	0,02
292 000	AbbVie, Inc.	A3	4,85	15/06/2044	271 209	0,02
356 000	AbbVie, Inc.	A3	4,75	15/03/2045	325 117	0,02
985 000	AbbVie, Inc.	A3	4,70	14/05/2045	892 703	0,06
657 000	AbbVie, Inc.	A3	4,45	14/05/2046	572 190	0,04
634 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	14/11/2048	579 182	0,04
2 030 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	21/11/2049	1 677 927	0,12
985 000	AbbVie, Inc.	A3	5,40	15/03/2054	960 245	0,07
290 000	AbbVie, Inc.	A3	5,60	15/03/2055	291 606	0,02
550 000	AbbVie, Inc.	A3	5,50	15/03/2064	536 492	0,04
469 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,05	04/10/2029	470 929	0,03
468 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,25	04/10/2031	468 348	0,03
456 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,50	04/10/2034	450 203	0,03
270 000	Adobe, Inc.	A1	4,80	04/04/2029	277 104	0,02
525 000	Adobe, Inc.	A1	2,30	01/02/2030	491 627	0,03
230 000	Adobe, Inc.	A1	4,95	04/04/2034	237 955	0,02
280 000	AEP Texas, Inc.	Baa3	5,85	15/10/2055	276 008	0,02
260 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,10	19/01/2029	266 063	0,02
474 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,63	10/09/2029	479 240	0,03
320 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,15	30/09/2030	342 584	0,02
240 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,38	15/12/2031	249 178	0,02
1 440 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,30	30/01/2032	1 332 942	0,09
470 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,40	29/10/2033	425 354	0,03
380 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,95	10/09/2034	380 373	0,03
500 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,85	29/10/2041	409 963	0,03
295 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,95	10/03/2055	309 315	0,02
330 000	AES Corp.	Baa3	2,45	15/01/2031	299 438	0,02
340 000	AES Corp.	Baa3	5,80	15/03/2032	349 145	0,02
323 000	Aetna, Inc.	Baa3	6,63	15/06/2036	356 128	0,02
310 000	Agilent Technologies, Inc.	Baa1	2,30	12/03/2031	280 952	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
300 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,13	01/12/2030	278 390	0,02
260 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,88	15/01/2032	233 393	0,02
200 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,60	08/02/2029	203 636	0,01
345 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	317 437	0,02
415 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,85	08/02/2034	422 559	0,03
225 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,70	15/05/2040	169 282	0,01
363 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,80	15/05/2050	232 634	0,02
213 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,38	15/08/2031	199 181	0,01
360 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	304 627	0,02
310 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	1,88	01/02/2033	254 058	0,02
350 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	300 032	0,02
250 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,00	18/05/2051	153 266	0,01
380 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,55	15/03/2052	258 704	0,02
300 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,88	26/05/2030	309 210	0,02
495 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,13	09/02/2031	449 302	0,03
400 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	5,25	26/05/2035	416 966	0,03
490 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,00	06/12/2037	451 011	0,03
320 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,70	09/02/2041	234 931	0,02
670 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,20	06/12/2047	558 679	0,04
520 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,15	09/02/2051	354 388	0,02
305 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,40	06/12/2057	253 617	0,02
285 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,25	09/02/2061	184 951	0,01
237 000	Allstate Corp.	A3	5,25	30/03/2033	246 815	0,02
240 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	254 677	0,02
705 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	8,00	01/11/2031	801 253	0,06
270 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,18	26/07/2035	280 158	0,02
236 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,00	15/05/2030	236 671	0,02
720 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	635 400	0,04
850 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,10	15/11/2030	853 436	0,06
800 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,38	15/11/2032	803 335	0,06
494 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,50	15/05/2035	492 119	0,03
810 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,70	15/11/2035	811 767	0,06
510 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,90	15/08/2040	346 473	0,02
700 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,35	15/11/2045	697 523	0,05
915 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,05	15/08/2050	500 491	0,03
513 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,25	15/05/2055	492 621	0,03
1 400 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,45	15/11/2055	1 377 361	0,10
635 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,25	15/08/2060	326 278	0,02
533 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,30	15/05/2065	502 699	0,03
1 000 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,70	15/11/2075	987 769	0,07
687 000	Altria Group, Inc.	A3	4,80	14/02/2029	699 083	0,05
243 000	Altria Group, Inc.	A3	3,40	06/05/2030	234 079	0,02
633 000	Altria Group, Inc.	A3	2,45	04/02/2032	560 688	0,04
742 000	Altria Group, Inc.	A3	5,80	14/02/2039	765 510	0,05
450 000	Altria Group, Inc.	A3	3,40	04/02/2041	348 665	0,02
344 000	Altria Group, Inc.	A3	4,25	09/08/2042	287 831	0,02
685 000	Altria Group, Inc.	A3	5,38	31/01/2044	662 613	0,05
485 000	Altria Group, Inc.	A3	3,88	16/09/2046	365 369	0,03
866 000	Altria Group, Inc.	A3	5,95	14/02/2049	868 036	0,06
465 000	Altria Group, Inc.	A3	3,70	04/02/2051	329 395	0,02
370 000	Altria Group, Inc.	A3	4,00	04/02/2061	267 822	0,02
575 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,45	13/04/2029	568 311	0,04
515 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,65	01/12/2029	528 831	0,04
670 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,50	03/06/2030	604 487	0,04
800 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,10	20/11/2030	801 452	0,06
910 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,10	12/05/2031	822 591	0,06
870 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,60	13/04/2032	843 849	0,06
917 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,70	01/12/2032	943 516	0,07
800 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,35	20/03/2033	798 368	0,06
432 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,80	05/12/2034	444 422	0,03
1 000 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,65	20/11/2035	997 553	0,07
889 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,88	22/08/2037	816 841	0,06
700 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,88	12/05/2041	532 235	0,04
510 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,95	05/12/2044	491 953	0,03
1 221 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,05	22/08/2047	1 005 713	0,07
945 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,50	03/06/2050	567 371	0,04
1 150 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,10	12/05/2051	773 951	0,05
870 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,95	13/04/2052	681 580	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
920 000	Amazon.com, Inc.	A1	5,45	20/11/2055	901 188	0,06
883 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,25	22/08/2057	709 971	0,05
770 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,70	03/06/2060	437 222	0,03
650 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,25	12/05/2061	416 639	0,03
405 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,10	13/04/2062	311 714	0,02
800 000	Amazon.com, Inc.	A1	5,55	20/11/2065	778 127	0,05
290 000	Amcor Flexibles North America, Inc.	Baa2	2,69	25/05/2031	265 390	0,02
225 000	Amcor Flexibles North America, Inc.	Baa2	5,50	17/03/2035	232 980	0,02
330 000	Ameren Corp.	Baa1	3,50	15/01/2031	317 537	0,02
260 000	Ameren Corp.	Baa1	5,38	15/03/2035	267 896	0,02
390 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	381 740	0,03
320 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	301 245	0,02
310 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,70	21/07/2032	310 345	0,02
404 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,38	01/03/2035	444 450	0,03
700 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,13	30/03/2040	745 660	0,05
440 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	16/07/2042	383 124	0,03
395 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	22/04/2049	331 038	0,02
350 000	American Airlines Pass-Through Trust	A1	4,90	11/11/2039	347 924	0,02
320 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa2	5,20	15/01/2029	330 045	0,02
270 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa2	5,63	01/03/2033	283 815	0,02
490 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa3	5,80	15/03/2056	486 457	0,03
620 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa3	6,05	15/03/2056	609 471	0,04
340 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	341 161	0,02
460 000	American Express Co.	A2	5,53	25/04/2030	480 282	0,03
426 000	American Express Co.	A2	5,09	30/01/2031	439 437	0,03
540 000	American Express Co.	A2	5,02	25/04/2031	556 666	0,04
380 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	415 414	0,03
266 000	American Express Co.	A3	4,99	26/05/2033	270 720	0,02
580 000	American Express Co.	A2	4,92	20/07/2033	590 997	0,04
370 000	American Express Co.	A2	4,42	03/08/2033	367 623	0,03
426 000	American Express Co.	A2	5,04	01/05/2034	437 169	0,03
598 000	American Express Co.	A2	5,28	26/07/2035	617 193	0,04
426 000	American Express Co.	A2	5,44	30/01/2036	442 893	0,03
603 000	American Express Co.	A2	5,67	25/04/2036	637 911	0,04
700 000	American Express Co.	A2	4,80	24/10/2036	692 860	0,05
421 000	American Express Co.	A2	4,05	03/12/2042	363 713	0,03
300 000	American Honda Finance Corp.	A3	4,90	13/03/2029	306 685	0,02
245 000	American Honda Finance Corp.	A3	4,40	05/09/2029	247 497	0,02
260 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,05	10/07/2031	267 032	0,02
320 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,15	09/07/2032	328 934	0,02
180 000	American Honda Finance Corp.	A3	4,90	10/01/2034	181 062	0,01
250 000	American International Group, Inc.	Baa1	5,13	27/03/2033	257 510	0,02
401 000	American International Group, Inc.	Baa1	4,75	01/04/2048	357 810	0,02
310 000	American International Group, Inc.	Baa1	4,38	30/06/2050	259 538	0,02
610 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	600 901	0,04
305 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	289 884	0,02
300 000	American Tower Corp.	Baa3	4,90	15/03/2030	306 606	0,02
280 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	254 436	0,02
280 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	250 060	0,02
300 000	American Tower Corp.	Baa3	4,70	15/12/2032	300 638	0,02
295 000	American Tower Corp.	Baa3	5,65	15/03/2033	311 108	0,02
264 000	American Tower Corp.	Baa3	5,55	15/07/2033	276 796	0,02
265 000	American Tower Corp.	Baa3	5,90	15/11/2033	283 548	0,02
287 000	American Tower Corp.	Baa3	3,10	15/06/2050	189 424	0,01
452 000	American Tower Corp.	Baa3	2,95	15/01/2051	287 962	0,02
280 000	American Water Capital Corp.	Baa1	4,45	01/06/2032	280 585	0,02
259 000	American Water Capital Corp.	Baa1	5,25	01/03/2035	267 421	0,02
300 000	American Water Capital Corp.	Baa1	6,59	15/10/2037	340 341	0,02
230 000	American Water Capital Corp.	Baa1	3,75	01/09/2047	177 106	0,01
310 000	American Water Capital Corp.	Baa1	5,70	01/09/2055	311 569	0,02
230 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,15	15/05/2033	239 277	0,02
280 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,20	15/04/2035	286 476	0,02
265 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	256 937	0,02
480 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	479 771	0,03
420 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	392 123	0,03
930 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	965 470	0,07
420 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,30	25/02/2031	381 109	0,03
390 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,00	15/01/2032	340 374	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
295 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,35	22/02/2032	278 147	0,02
270 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	01/03/2033	264 209	0,02
1 475 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2033	1 528 285	0,11
590 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,15	21/02/2040	466 236	0,03
985 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,60	02/03/2043	992 193	0,07
785 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	01/05/2045	674 028	0,05
505 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,56	15/06/2048	433 151	0,03
605 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,38	21/02/2050	431 788	0,03
1 190 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,66	15/06/2051	1 022 168	0,07
183 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	15/01/2052	118 384	0,01
425 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	22/02/2052	338 312	0,02
335 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,88	01/03/2053	295 384	0,02
1 477 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,65	02/03/2053	1 452 124	0,10
271 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,77	01/09/2053	161 462	0,01
450 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	22/02/2062	352 266	0,02
972 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,75	02/03/2063	951 376	0,07
314 000	Amphenol Corp.	A3	2,80	15/02/2030	298 454	0,02
330 000	Amphenol Corp.	A3	4,13	15/11/2030	328 549	0,02
230 000	Amphenol Corp.	A3	2,20	15/09/2031	205 620	0,01
423 000	Amphenol Corp.	A3	4,40	15/02/2033	419 055	0,03
330 000	Amphenol Corp.	A3	5,00	15/01/2035	336 578	0,02
614 000	Amphenol Corp.	A3	4,63	15/02/2036	602 937	0,04
613 000	Amphenol Corp.	A3	5,30	15/11/2055	587 743	0,04
315 000	Amrize Finance U.S. LLC	Baa1	4,95	07/04/2030	322 263	0,02
315 000	Amrize Finance U.S. LLC	Baa1	5,40	07/04/2035	325 294	0,02
370 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,10	01/10/2031	328 986	0,02
205 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,80	01/10/2041	151 441	0,01
330 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,95	01/10/2051	214 368	0,01
1 860 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,70	01/02/2036	1 844 941	0,13
3 059 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,90	01/02/2046	2 841 151	0,20
430 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	A3	4,90	01/02/2046	398 044	0,03
1 010 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,75	23/01/2029	1 030 880	0,07
595 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	3,50	01/06/2030	581 259	0,04
273 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,90	23/01/2031	282 986	0,02
360 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,00	15/06/2034	372 565	0,03
464 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	8,20	15/01/2039	599 733	0,04
707 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,45	23/01/2039	732 881	0,05
570 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,95	15/01/2042	547 176	0,04
580 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,44	06/10/2048	500 680	0,03
1 385 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,55	23/01/2049	1 386 705	0,10
290 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,50	01/06/2050	261 987	0,02
752 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,80	23/01/2059	768 383	0,05
290 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	286 934	0,02
295 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	278 656	0,02
235 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	5,35	28/02/2033	244 997	0,02
360 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	3,90	28/02/2052	270 224	0,02
370 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,15	01/03/2029	381 002	0,03
610 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,45	01/03/2034	634 786	0,04
725 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,75	01/03/2054	724 061	0,05
298 000	Apollo Debt Solutions BDC	Baa3	6,90	13/04/2029	313 207	0,02
470 000	Apollo Debt Solutions BDC	Baa3	6,70	29/07/2031	496 843	0,03
300 000	Apollo Global Management, Inc.	A2	5,15	12/08/2035	300 727	0,02
220 000	Apollo Global Management, Inc.	A2	5,80	21/05/2054	216 905	0,02
360 000	Apple, Inc.	Aaa	3,25	08/08/2029	353 457	0,02
626 000	Apple, Inc.	Aaa	2,20	11/09/2029	590 522	0,04
660 000	Apple, Inc.	Aaa	1,65	11/05/2030	600 329	0,04
390 000	Apple, Inc.	Aaa	4,20	12/05/2030	394 623	0,03
400 000	Apple, Inc.	Aaa	1,25	20/08/2030	355 177	0,02
945 000	Apple, Inc.	Aaa	1,65	08/02/2031	843 722	0,06
388 000	Apple, Inc.	Aaa	1,70	05/08/2031	344 184	0,02
420 000	Apple, Inc.	Aaa	4,50	12/05/2032	430 034	0,03
490 000	Apple, Inc.	Aaa	3,35	08/08/2032	469 610	0,03
355 000	Apple, Inc.	Aaa	4,30	10/05/2033	360 447	0,03
320 000	Apple, Inc.	Aaa	4,75	12/05/2035	328 369	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
497 000	Apple, Inc.	Aaa	4,50	23/02/2036	503 129	0,03
490 000	Apple, Inc.	Aaa	2,38	08/02/2041	354 032	0,02
1 045 000	Apple, Inc.	Aaa	3,85	04/05/2043	884 228	0,06
333 000	Apple, Inc.	Aaa	4,45	06/05/2044	307 199	0,02
725 000	Apple, Inc.	Aaa	3,45	09/02/2045	564 794	0,04
660 000	Apple, Inc.	Aaa	4,38	13/05/2045	590 657	0,04
1 452 000	Apple, Inc.	Aaa	4,65	23/02/2046	1 337 191	0,09
740 000	Apple, Inc.	Aaa	3,85	04/08/2046	602 191	0,04
325 000	Apple, Inc.	Aaa	4,25	09/02/2047	279 170	0,02
190 000	Apple, Inc.	Aaa	3,75	12/09/2047	150 491	0,01
490 000	Apple, Inc.	Aaa	3,75	13/11/2047	388 810	0,03
570 000	Apple, Inc.	Aaa	2,95	11/09/2049	382 724	0,03
900 000	Apple, Inc.	Aaa	2,65	11/05/2050	564 694	0,04
480 000	Apple, Inc.	Aaa	2,40	20/08/2050	286 140	0,02
1 100 000	Apple, Inc.	Aaa	2,65	08/02/2051	683 214	0,05
578 000	Apple, Inc.	Aaa	2,70	05/08/2051	361 206	0,03
630 000	Apple, Inc.	Aaa	3,95	08/08/2052	501 108	0,03
460 000	Apple, Inc.	Aaa	4,85	10/05/2053	435 456	0,03
653 000	Apple, Inc.	Aaa	2,55	20/08/2060	364 567	0,03
585 000	Apple, Inc.	Aaa	2,80	08/02/2061	344 149	0,02
460 000	Apple, Inc.	Aaa	2,85	05/08/2061	272 594	0,02
495 000	Apple, Inc.	Aaa	4,10	08/08/2062	389 143	0,03
276 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	249 914	0,02
343 000	Applied Materials, Inc.	A2	4,35	01/04/2047	295 682	0,02
270 000	Applied Materials, Inc.	A2	2,75	01/06/2050	173 519	0,01
330 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,13	01/12/2029	338 707	0,02
310 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,38	01/12/2031	321 458	0,02
375 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,50	01/12/2034	385 802	0,03
560 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	3,10	01/12/2051	360 949	0,03
320 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	4,15	01/05/2052	246 824	0,02
318 000	ArcelorMittal SA	Baa2	6,80	29/11/2032	356 514	0,02
360 000	Arch Capital Group Ltd.	A3	3,64	30/06/2050	268 170	0,02
360 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	3,25	27/03/2030	348 045	0,02
315 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	2,90	01/03/2032	289 701	0,02
247 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	2,70	15/09/2051	152 086	0,01
350 000	ARES Capital Corp.	Baa2	5,88	01/03/2029	359 357	0,02
300 000	ARES Capital Corp.	Baa2	5,95	15/07/2029	308 353	0,02
300 000	ARES Capital Corp.	Baa2	5,50	01/09/2030	302 409	0,02
350 000	ARES Capital Corp.	Baa2	5,80	08/03/2032	353 865	0,02
240 000	ARES Strategic Income Fund	Baa3	6,20	21/03/2032	246 594	0,02
190 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,85	15/12/2029	194 493	0,01
550 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,15	15/02/2035	556 548	0,04
390 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	3,50	20/05/2051	272 943	0,02
480 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,55	15/02/2055	461 934	0,03
300 000	Ascension Health	Aa3	2,53	15/11/2029	283 791	0,02
280 000	Ascension Health	Aa3	4,29	15/11/2030	280 934	0,02
280 000	Ascension Health	Aa3	4,92	15/11/2035	281 007	0,02
414 000	Ascension Health	Aa3	3,95	15/11/2046	337 439	0,02
470 000	Astrazeneca Finance LLC	A1	4,85	26/02/2029	482 642	0,03
335 000	Astrazeneca Finance LLC	A1	4,90	26/02/2031	346 905	0,02
330 000	Astrazeneca Finance LLC	A1	2,25	28/05/2031	300 298	0,02
540 000	Astrazeneca Finance LLC	A1	5,00	26/02/2034	559 731	0,04
441 000	AstraZeneca PLC	A1	4,00	17/01/2029	442 142	0,03
465 000	AstraZeneca PLC	A1	1,38	06/08/2030	413 620	0,03
930 000	AstraZeneca PLC	A1	6,45	15/09/2037	1 062 282	0,07
370 000	AstraZeneca PLC	A1	4,00	18/09/2042	319 681	0,02
321 000	AstraZeneca PLC	A1	4,38	16/11/2045	283 181	0,02
233 000	AstraZeneca PLC	A1	4,38	17/08/2048	203 386	0,01
175 000	AstraZeneca PLC	A1	3,00	28/05/2051	118 276	0,01
1 035 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	1 040 837	0,07
1 015 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	1 016 930	0,07
370 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,70	15/08/2030	376 327	0,03
1 075 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,75	01/06/2031	988 255	0,07
920 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,25	01/02/2032	808 449	0,06
410 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	01/11/2032	407 782	0,03
1 293 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,55	01/12/2033	1 105 401	0,08
1 005 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2034	1 043 482	0,07
875 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2035	841 883	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
460 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,38	15/08/2035	471 874	0,03
470 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,90	01/11/2035	464 922	0,03
395 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2037	400 568	0,03
355 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,85	01/03/2039	338 357	0,02
795 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	01/06/2041	625 922	0,04
520 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/12/2042	439 813	0,03
369 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	15/06/2045	305 173	0,02
400 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,55	01/11/2045	386 085	0,03
660 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,75	15/05/2046	573 331	0,04
380 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,65	15/02/2047	384 047	0,03
579 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	09/03/2048	478 909	0,03
310 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	09/03/2049	257 258	0,02
1 007 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	01/06/2051	709 934	0,05
344 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,30	01/02/2052	224 406	0,02
2 600 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	15/09/2053	1 745 634	0,12
500 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,70	01/11/2054	480 870	0,03
2 651 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	15/09/2055	1 770 496	0,12
450 000	AT&T, Inc.	Baa2	6,05	15/08/2056	453 403	0,03
2 025 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	01/12/2057	1 397 060	0,10
2 320 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	15/09/2059	1 537 027	0,11
588 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2060	404 749	0,03
360 000	Athene Holding Ltd.	Baa1	6,25	01/04/2054	351 976	0,02
350 000	Athene Holding Ltd.	Baa1	6,63	19/05/2055	357 485	0,02
294 000	Atmos Energy Corp.	A2	4,13	15/10/2044	248 796	0,02
280 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,62	16/12/2029	286 193	0,02
416 000	Autodesk, Inc.	A3	2,40	15/12/2031	370 560	0,03
290 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	256 645	0,02
370 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	4,75	08/05/2032	379 508	0,03
297 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	4,45	09/09/2034	296 492	0,02
258 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	255 109	0,02
260 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,75	01/08/2032	262 643	0,02
405 000	Baker Hughes Holdings LLC	A3	5,13	15/09/2040	396 037	0,03
448 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc.	A3	4,08	15/12/2047	358 309	0,02
355 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A2	5,38	13/03/2029	368 162	0,03
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	7,88	15/11/2034	349 485	0,02
310 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	6,03	13/03/2035	330 266	0,02
325 000	Banco Santander SA	A1	3,31	27/06/2029	315 777	0,02
220 000	Banco Santander SA	Baa1	5,57	17/01/2030	229 398	0,02
430 000	Banco Santander SA	Baa1	5,54	14/03/2030	445 143	0,03
410 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	395 126	0,03
300 000	Banco Santander SA	Baa1	4,55	06/11/2030	300 756	0,02
590 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	537 667	0,04
381 000	Banco Santander SA	Baa1	2,96	25/03/2031	354 120	0,02
580 000	Banco Santander SA	A1	5,44	15/07/2031	610 086	0,04
405 000	Banco Santander SA	Baa2	3,23	22/11/2032	371 142	0,03
730 000	Banco Santander SA	Baa2	6,92	08/08/2033	810 130	0,06
550 000	Banco Santander SA	A1	6,94	07/11/2033	631 409	0,04
440 000	Banco Santander SA	Baa2	6,35	14/03/2034	475 106	0,03
380 000	Banco Santander SA	Baa1	6,03	17/01/2035	407 862	0,03
400 000	Banco Santander SA	Baa1	5,13	06/11/2035	401 071	0,03
1 078 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	1 072 635	0,07
850 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	821 589	0,06
722 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	687 703	0,05
940 000	Bank of America Corp.	A1	5,16	24/01/2031	971 079	0,07
1 186 000	Bank of America Corp.	A1	2,50	13/02/2031	1 105 319	0,08
1 050 000	Bank of America Corp.	A1	2,59	29/04/2031	978 871	0,07
955 000	Bank of America Corp.	A1	1,90	23/07/2031	858 530	0,06
895 000	Bank of America Corp.	A1	1,92	24/10/2031	800 675	0,06
765 000	Bank of America Corp.	A1	2,65	11/03/2032	702 913	0,05
1 575 000	Bank of America Corp.	A1	2,69	22/04/2032	1 445 804	0,10
1 340 000	Bank of America Corp.	A1	2,30	21/07/2032	1 198 629	0,08
1 145 000	Bank of America Corp.	A1	2,57	20/10/2032	1 033 378	0,07
1 265 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	04/02/2033	1 157 635	0,08
1 455 000	Bank of America Corp.	A1	4,57	27/04/2033	1 452 525	0,10
1 750 000	Bank of America Corp.	A1	5,02	22/07/2033	1 786 494	0,12
1 745 000	Bank of America Corp.	A1	5,29	25/04/2034	1 801 324	0,12

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 360 000	Bank of America Corp.	A1	5,87	15/09/2034	1 453 172	0,10
1 760 000	Bank of America Corp.	A1	5,47	23/01/2035	1 835 258	0,13
910 000	Bank of America Corp.	A3	5,43	15/08/2035	933 054	0,06
1 200 000	Bank of America Corp.	A3	5,52	25/10/2035	1 233 996	0,09
1 238 000	Bank of America Corp.	A1	5,51	24/01/2036	1 293 423	0,09
890 000	Bank of America Corp.	A3	5,74	12/02/2036	930 205	0,06
710 000	Bank of America Corp.	A1	5,46	09/05/2036	739 812	0,05
800 000	Bank of America Corp.	A3	2,48	21/09/2036	703 564	0,05
675 000	Bank of America Corp.	A3	6,11	29/01/2037	728 883	0,05
890 000	Bank of America Corp.	A3	3,85	08/03/2037	839 990	0,06
705 000	Bank of America Corp.	A1	4,24	24/04/2038	658 706	0,05
530 000	Bank of America Corp.	A3	7,75	14/05/2038	645 715	0,04
575 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	23/04/2040	514 219	0,04
1 790 000	Bank of America Corp.	A1	2,68	19/06/2041	1 321 771	0,09
545 000	Bank of America Corp.	A1	5,88	07/02/2042	580 907	0,04
1 150 000	Bank of America Corp.	A1	3,31	22/04/2042	909 194	0,06
729 000	Bank of America Corp.	A1	5,00	21/01/2044	705 031	0,05
630 000	Bank of America Corp.	A1	4,44	20/01/2048	547 846	0,04
410 000	Bank of America Corp.	A1	3,95	23/01/2049	327 913	0,02
988 000	Bank of America Corp.	A1	4,33	15/03/2050	833 784	0,06
1 885 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	20/03/2051	1 516 369	0,11
299 000	Bank of America Corp.	A1	2,83	24/10/2051	190 520	0,01
450 000	Bank of America Corp.	A1	3,48	13/03/2052	324 983	0,02
700 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	21/07/2052	459 512	0,03
435 000	Bank of America NA	Aa2	6,00	15/10/2036	473 016	0,03
310 000	Bank of Montreal	A2	4,64	10/09/2030	314 225	0,02
290 000	Bank of Montreal	A2	5,51	04/06/2031	305 411	0,02
310 000	Bank of Montreal	A2	4,35	22/09/2031	309 723	0,02
470 000	Bank of Montreal	Baa1	3,09	10/01/2037	422 899	0,03
290 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	282 117	0,02
360 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,98	14/03/2030	370 732	0,03
468 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,94	11/02/2031	481 514	0,03
430 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,06	22/07/2032	445 681	0,03
280 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,29	13/06/2033	276 383	0,02
430 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,83	25/10/2033	464 141	0,03
281 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,71	01/02/2034	282 329	0,02
370 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,97	26/04/2034	377 641	0,03
420 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,47	25/10/2034	470 828	0,03
400 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,19	14/03/2035	413 507	0,03
220 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,23	20/11/2035	228 196	0,02
260 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,32	06/06/2036	269 848	0,02
450 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	461 033	0,03
410 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,13	14/02/2031	422 647	0,03
370 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,34	15/09/2031	368 969	0,03
220 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,45	02/02/2032	196 701	0,01
314 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,65	01/02/2034	333 794	0,02
460 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,59	04/05/2037	448 727	0,03
695 000	Barclays PLC	Baa1	5,69	12/03/2030	723 536	0,05
555 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	564 501	0,04
520 000	Barclays PLC	Baa1	4,94	10/09/2030	530 282	0,04
520 000	Barclays PLC	Baa1	5,37	25/02/2031	537 687	0,04
395 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	365 838	0,03
380 000	Barclays PLC	Baa1	2,67	10/03/2032	346 275	0,02
395 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	24/11/2032	359 279	0,02
390 000	Barclays PLC	Baa1	5,75	09/08/2033	409 890	0,03
745 000	Barclays PLC	Baa1	7,44	02/11/2033	852 917	0,06
715 000	Barclays PLC	Baa1	6,22	09/05/2034	770 110	0,05
515 000	Barclays PLC	Baa1	7,12	27/06/2034	577 926	0,04
460 000	Barclays PLC	Baa1	6,69	13/09/2034	509 569	0,04
700 000	Barclays PLC	Baa1	5,34	10/09/2035	712 240	0,05
285 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	269 117	0,02
770 000	Barclays PLC	Baa1	5,79	25/02/2036	807 156	0,06
362 000	Barclays PLC	Baa1	3,81	10/03/2042	290 979	0,02
265 000	Barclays PLC	Baa1	3,33	24/11/2042	204 947	0,01
555 000	Barclays PLC	Baa1	5,25	17/08/2045	534 491	0,04
430 000	Barclays PLC	Baa1	5,86	11/08/2046	441 734	0,03
560 000	Barclays PLC	Baa1	4,95	10/01/2047	516 138	0,04
300 000	Barclays PLC	Baa1	6,04	12/03/2055	316 032	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
265 000	Barrick North America Finance LLC	A3	5,70	30/05/2041	270 447	0,02
261 000	Barrick North America Finance LLC	A3	5,75	01/05/2043	265 880	0,02
290 000	Barrick PD Australia Finance Pty. Ltd.	A3	5,95	15/10/2039	305 865	0,02
350 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,91	02/04/2030	357 575	0,02
345 000	BAT Capital Corp.	Baa1	6,34	02/08/2030	373 209	0,03
340 000	BAT Capital Corp.	Baa1	5,83	20/02/2031	361 027	0,03
438 000	BAT Capital Corp.	Baa1	2,73	25/03/2031	403 999	0,03
280 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,74	16/03/2032	282 675	0,02
320 000	BAT Capital Corp.	Baa1	5,35	15/08/2032	332 837	0,02
400 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,63	22/03/2033	397 757	0,03
390 000	BAT Capital Corp.	Baa1	6,42	02/08/2033	430 515	0,03
415 000	BAT Capital Corp.	Baa1	6,00	20/02/2034	444 833	0,03
350 000	BAT Capital Corp.	Baa1	5,63	15/08/2035	365 252	0,03
918 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,39	15/08/2037	846 197	0,06
200 000	BAT Capital Corp.	Baa1	7,08	02/08/2043	225 086	0,02
730 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,54	15/08/2047	607 285	0,04
333 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,76	06/09/2049	281 950	0,02
390 000	BAT Capital Corp.	Baa1	7,08	02/08/2053	443 508	0,03
300 000	BAT International Finance PLC	Baa1	5,93	02/02/2029	315 068	0,02
530 000	Baxter International, Inc.	Baa3	2,54	01/02/2032	462 354	0,03
400 000	Baxter International, Inc.	Baa3	5,65	15/12/2035	405 936	0,03
260 000	Baxter International, Inc.	Baa3	3,13	01/12/2051	163 726	0,01
275 000	Baylor Scott & White Holdings	Aa2	2,84	15/11/2050	174 628	0,01
270 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	254 674	0,02
354 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	1,96	11/02/2031	315 365	0,02
316 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	15/12/2044	280 475	0,02
514 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,67	06/06/2047	448 293	0,03
300 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,10	11/05/2033	304 838	0,02
395 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	4,46	01/04/2048	326 668	0,02
220 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,55	15/02/2054	209 912	0,01
230 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	3,70	15/07/2030	226 373	0,02
615 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	6,13	01/04/2036	669 096	0,05
210 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	5,15	15/11/2043	201 999	0,01
230 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,50	01/02/2045	199 960	0,01
350 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	3,80	15/07/2048	266 077	0,02
340 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,45	15/01/2049	284 037	0,02
301 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,25	15/10/2050	241 409	0,02
515 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	2,85	15/05/2051	320 686	0,02
380 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,60	01/05/2053	321 178	0,02
210 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	1,45	15/10/2030	187 547	0,01
410 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,88	15/03/2032	382 298	0,03
283 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	5,75	15/01/2040	307 682	0,02
871 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	4,20	15/08/2048	729 457	0,05
711 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	4,25	15/01/2049	598 399	0,04
620 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,85	15/10/2050	400 262	0,03
160 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,50	15/01/2051	96 009	0,01
1 040 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	3,85	15/03/2052	803 429	0,06
305 000	Berkshire Hathaway, Inc.	Aa2	4,50	11/02/2043	287 224	0,02
290 000	Berry Global, Inc.	Baa2	5,80	15/06/2031	306 595	0,02
265 000	Berry Global, Inc.	Baa2	5,65	15/01/2034	276 821	0,02
390 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,00	21/02/2030	402 322	0,03
265 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,25	08/09/2030	276 262	0,02
270 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,13	21/02/2032	280 041	0,02
220 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,90	28/02/2033	224 578	0,02
515 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,25	08/09/2033	535 658	0,04
429 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,30	21/02/2035	443 915	0,03
320 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,13	24/02/2042	277 418	0,02
928 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,00	30/09/2043	884 407	0,06
405 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,50	08/09/2053	403 950	0,03
366 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,75	05/09/2055	374 961	0,03
540 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	496 487	0,03
357 000	Biogen, Inc.	Baa2	5,20	15/09/2045	329 478	0,02
545 000	Biogen, Inc.	Baa2	3,15	01/05/2050	353 744	0,02
360 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,00	14/03/2034	372 673	0,03
470 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,25	14/03/2054	451 295	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
420 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,35	08/01/2055	409 342	0,03
389 000	Blackrock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	381 491	0,03
335 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	313 957	0,02
400 000	Blackrock, Inc.	Aa3	1,90	28/01/2031	359 689	0,03
400 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,10	25/02/2032	353 508	0,02
450 000	Blackrock, Inc.	Aa3	4,75	25/05/2033	460 531	0,03
220 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa2	5,95	16/07/2029	224 678	0,02
430 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa2	6,00	29/01/2032	436 954	0,03
310 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa2	6,00	22/11/2034	313 731	0,02
390 000	Blue Owl Capital Corp.	Baa3	5,95	15/03/2029	393 948	0,03
300 000	Blue Owl Credit Income Corp.	Baa3	6,60	15/09/2029	308 762	0,02
350 000	Blue Owl Credit Income Corp.	Baa3	5,80	15/03/2030	349 799	0,02
250 000	Blue Owl Credit Income Corp.	Baa3	6,65	15/03/2031	257 755	0,02
310 000	Blue Owl Finance LLC	Baa2	6,25	18/04/2034	320 289	0,02
325 000	Boeing Co.	Baa3	3,20	01/03/2029	315 039	0,02
547 000	Boeing Co.	Baa3	6,30	01/05/2029	581 213	0,04
275 000	Boeing Co.	Baa3	2,95	01/02/2030	260 861	0,02
1 585 000	Boeing Co.	Baa3	5,15	01/05/2030	1 629 643	0,11
536 000	Boeing Co.	Baa3	3,63	01/02/2031	515 315	0,04
332 000	Boeing Co.	Baa3	6,39	01/05/2031	360 751	0,03
335 000	Boeing Co.	Baa3	3,60	01/05/2034	305 101	0,02
909 000	Boeing Co.	Baa3	6,53	01/05/2034	1 006 493	0,07
210 000	Boeing Co.	Baa3	3,25	01/02/2035	184 284	0,01
1 050 000	Boeing Co.	Baa3	5,71	01/05/2040	1 074 851	0,07
265 000	Boeing Co.	Baa3	3,90	01/05/2049	197 741	0,01
430 000	Boeing Co.	Baa3	3,75	01/02/2050	313 753	0,02
2 000 000	Boeing Co.	Baa3	5,81	01/05/2050	1 974 347	0,14
869 000	Boeing Co.	Baa3	6,86	01/05/2054	977 472	0,07
335 000	Boeing Co.	Baa3	3,95	01/08/2059	237 696	0,02
1 203 000	Boeing Co.	Baa3	5,93	01/05/2060	1 182 119	0,08
497 000	Boeing Co.	Baa3	7,01	01/05/2064	564 435	0,04
270 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	261 522	0,02
485 000	Boston Properties LP	Baa2	3,25	30/01/2031	455 158	0,03
360 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	314 558	0,02
230 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	190 681	0,01
265 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	285 792	0,02
305 000	Boston Properties LP	Baa2	5,75	15/01/2035	314 111	0,02
450 000	Boston Scientific Corp.	A3	2,65	01/06/2030	423 685	0,03
410 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,70	10/04/2029	418 291	0,03
285 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,97	17/10/2029	293 702	0,02
480 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,63	06/04/2030	471 198	0,03
305 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	1,75	10/08/2030	274 355	0,02
700 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	2,72	12/01/2032	638 945	0,04
805 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,81	13/02/2033	817 054	0,06
570 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,89	11/09/2033	580 649	0,04
285 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,99	10/04/2034	291 060	0,02
710 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	5,23	17/11/2034	734 004	0,05
450 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,06	17/06/2041	343 561	0,02
682 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,00	24/02/2050	446 438	0,03
600 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	2,77	10/11/2050	370 815	0,03
730 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	2,94	04/06/2051	466 708	0,03
504 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,00	17/03/2052	323 385	0,02
675 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,38	08/02/2061	442 636	0,03
357 000	Brighthouse Financial, Inc.	Baa3	4,70	22/06/2047	262 442	0,02
496 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	486 928	0,03
505 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,45	13/11/2030	447 723	0,03
339 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,75	01/02/2031	362 862	0,03
430 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,10	22/02/2031	448 152	0,03
615 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,95	15/03/2032	570 296	0,04
253 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,90	15/11/2033	276 500	0,02
910 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,20	22/02/2034	947 651	0,07
717 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,13	15/06/2039	652 873	0,05
195 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,35	13/11/2040	139 123	0,01
367 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,55	15/03/2042	295 575	0,02
398 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,35	15/11/2047	337 136	0,02
504 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,55	20/02/2048	437 028	0,03
1 260 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,25	26/10/2049	1 032 165	0,07
595 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,55	13/11/2050	353 360	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
845 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,70	15/03/2052	623 190	0,04
940 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,55	22/02/2054	926 160	0,06
260 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	15/03/2062	189 052	0,01
970 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	1 184 867	0,08
205 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,13	15/05/2029	204 264	0,01
255 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,05	01/07/2030	251 683	0,02
320 000	Broadcom, Inc.	A3	4,00	15/04/2029	318 860	0,02
580 000	Broadcom, Inc.	A3	4,75	15/04/2029	591 273	0,04
810 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	12/07/2029	834 371	0,06
400 000	Broadcom, Inc.	A3	4,35	15/02/2030	402 735	0,03
330 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	15/04/2030	340 784	0,02
620 000	Broadcom, Inc.	A3	4,60	15/07/2030	630 215	0,04
358 000	Broadcom, Inc.	A3	4,20	15/10/2030	357 786	0,02
655 000	Broadcom, Inc.	A3	4,15	15/11/2030	652 593	0,05
950 000	Broadcom, Inc.	A3	2,45	15/02/2031	869 831	0,06
460 000	Broadcom, Inc.	A3	5,15	15/11/2031	477 235	0,03
291 000	Broadcom, Inc.	A3	4,55	15/02/2032	292 265	0,02
425 000	Broadcom, Inc.	A3	4,15	15/04/2032	416 000	0,03
356 000	Broadcom, Inc.	A3	5,20	15/04/2032	369 687	0,03
637 000	Broadcom, Inc.	A3	4,90	15/07/2032	650 760	0,05
720 000	Broadcom, Inc.	A3	4,30	15/11/2032	710 767	0,05
575 000	Broadcom, Inc.	A3	2,60	15/02/2033	507 271	0,04
825 000	Broadcom, Inc.	A3	3,42	15/04/2033	764 722	0,05
1 130 000	Broadcom, Inc.	A3	3,47	15/04/2034	1 032 594	0,07
615 000	Broadcom, Inc.	A3	4,80	15/10/2034	616 482	0,04
860 000	Broadcom, Inc.	A3	5,20	15/07/2035	882 919	0,06
1 314 000	Broadcom, Inc.	A3	3,14	15/11/2035	1 134 648	0,08
798 000	Broadcom, Inc.	A3	4,80	15/02/2036	789 249	0,05
893 000	Broadcom, Inc.	A3	3,19	15/11/2036	758 583	0,05
920 000	Broadcom, Inc.	A3	4,93	15/05/2037	909 894	0,06
697 000	Broadcom, Inc.	A3	4,90	15/02/2038	685 023	0,05
990 000	Broadcom, Inc.	A3	3,50	15/02/2041	808 832	0,06
625 000	Broadcom, Inc.	A3	3,75	15/02/2051	473 642	0,03
210 000	Brookfield Asset Management Ltd.	A3	5,80	24/04/2035	220 150	0,02
260 000	Brookfield Asset Management Ltd.	A3	6,08	15/09/2055	266 830	0,02
323 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,85	29/03/2029	328 382	0,02
270 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,35	15/04/2030	271 173	0,02
340 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,70	20/09/2047	294 617	0,02
300 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	3,50	30/03/2051	208 596	0,01
340 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	5,97	04/03/2054	343 502	0,02
260 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	4,90	23/06/2030	263 714	0,02
340 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	5,55	23/06/2035	349 174	0,02
330 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	6,25	23/06/2055	344 347	0,02
310 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,20	17/09/2029	310 431	0,02
320 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	2,75	14/05/2031	294 108	0,02
271 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,65	17/09/2034	266 320	0,02
275 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,75	01/05/2040	291 184	0,02
270 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,45	15/03/2043	240 707	0,02
330 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,90	01/04/2044	311 186	0,02
295 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,55	01/09/2044	262 768	0,02
370 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,15	01/04/2045	311 478	0,02
260 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	3,90	01/08/2046	208 339	0,01
280 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,13	15/06/2047	231 120	0,02
230 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,05	15/06/2048	186 621	0,01
340 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,15	15/12/2048	278 910	0,02
270 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	3,55	15/02/2050	198 746	0,01
335 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	3,30	15/09/2051	232 052	0,02
307 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,45	15/01/2053	259 820	0,02
585 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,20	15/04/2054	552 047	0,04
390 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,50	15/03/2055	384 685	0,03
400 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,55	15/03/2056	396 013	0,03
320 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,80	15/03/2056	327 879	0,02
315 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,30	10/09/2029	316 638	0,02
330 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,70	10/09/2034	330 598	0,02
280 000	Camden Property Trust	A3	2,80	15/05/2030	264 504	0,02
440 000	Campbell's Co.	Baa2	5,40	21/03/2034	448 697	0,03
310 000	Campbell's Co.	Baa2	4,75	23/03/2035	300 131	0,02
390 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,26	08/04/2029	404 045	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
210 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,63	11/09/2030	212 977	0,01
320 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,25	13/01/2031	330 377	0,02
320 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,58	08/09/2031	322 643	0,02
325 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,60	07/04/2032	309 915	0,02
410 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	6,09	03/10/2033	446 017	0,03
262 000	Canadian National Railway Co.	A2	3,85	05/08/2032	254 492	0,02
210 000	Canadian National Railway Co.	A2	4,38	18/09/2034	206 851	0,01
393 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	6,25	15/03/2038	417 947	0,03
225 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	4,95	01/06/2047	199 085	0,01
500 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa1	2,45	02/12/2031	450 297	0,03
320 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa1	3,00	02/12/2041	239 722	0,02
691 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa1	3,10	02/12/2051	460 425	0,03
321 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa1	6,13	15/09/2115	321 942	0,02
330 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,70	01/02/2030	343 236	0,02
370 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	359 204	0,02
260 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	268 334	0,02
370 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,46	26/07/2030	383 621	0,03
445 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,49	11/09/2031	444 435	0,03
590 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	667 174	0,05
360 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,36	29/07/2032	315 477	0,02
235 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,70	29/11/2032	260 376	0,02
365 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,27	10/05/2033	374 590	0,03
430 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,82	01/02/2034	450 721	0,03
662 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,38	08/06/2034	716 586	0,05
335 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,96	02/11/2034	395 232	0,03
330 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,05	01/02/2035	351 316	0,02
330 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,88	26/07/2035	347 658	0,02
629 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,18	30/01/2036	658 666	0,05
550 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,20	11/09/2036	548 127	0,04
260 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,00	15/11/2029	267 186	0,02
305 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,35	15/11/2034	314 796	0,02
200 000	Carlisle Cos., Inc.	Baa2	2,75	01/03/2030	188 736	0,01
739 000	Carrier Global Corp.	Baa1	2,72	15/02/2030	696 319	0,05
305 000	Carrier Global Corp.	Baa1	2,70	15/02/2031	282 837	0,02
280 000	Carrier Global Corp.	Baa1	5,90	15/03/2034	300 865	0,02
525 000	Carrier Global Corp.	Baa1	3,38	05/04/2040	425 279	0,03
432 000	Carrier Global Corp.	Baa1	3,58	05/04/2050	319 583	0,02
350 000	Caterpillar Financial Services Corp.	A2	4,70	15/11/2029	359 260	0,02
290 000	Caterpillar, Inc.	A2	2,60	09/04/2030	274 481	0,02
590 000	Caterpillar, Inc.	A2	5,20	15/05/2035	613 302	0,04
280 000	Caterpillar, Inc.	A2	5,20	27/05/2041	283 155	0,02
602 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,80	15/08/2042	506 531	0,04
360 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,25	19/09/2049	257 207	0,02
320 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,25	09/04/2050	228 507	0,02
270 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	4,90	15/01/2033	271 602	0,02
380 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2034	406 550	0,03
386 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Baa3	3,57	01/12/2031	359 658	0,03
340 000	Cencora, Inc.	Baa1	2,70	15/03/2031	313 591	0,02
260 000	Cenovus Energy, Inc.	Baa1	3,75	15/02/2052	182 358	0,01
1 170 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	1 134 870	0,08
730 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	671 995	0,05
765 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	685 043	0,05
695 000	Centene Corp.	Ba1	2,50	01/03/2031	599 793	0,04
420 000	Centene Corp.	Ba1	2,63	01/08/2031	361 151	0,03
275 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,15	15/03/2034	276 509	0,02
340 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,30	26/11/2035	339 197	0,02
310 000	CF Industries, Inc.	Baa2	4,95	01/06/2043	277 805	0,02
266 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,38	15/03/2044	249 671	0,02
265 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,65	11/03/2031	232 807	0,02
205 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,30	13/05/2031	185 805	0,01
400 000	Charles Schwab Corp.	A2	4,34	14/11/2031	399 551	0,03
350 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,95	01/12/2031	306 919	0,02
315 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,90	03/03/2032	288 900	0,02
485 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,85	19/05/2034	519 787	0,04
490 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,14	24/08/2034	534 505	0,04
350 000	Charles Schwab Corp.	A2	4,91	14/11/2036	348 529	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
435 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	407 269	0,03
434 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	439 396	0,03
470 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,10	01/06/2029	490 665	0,03
580 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,80	01/04/2031	522 357	0,04
280 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,30	01/02/2032	241 058	0,02
280 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/04/2033	264 611	0,02
310 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,65	01/02/2034	327 233	0,02
510 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,55	01/06/2034	537 293	0,04
680 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	702 637	0,05
369 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,85	01/12/2035	368 932	0,03
185 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	170 610	0,01
560 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/06/2041	398 659	0,03
555 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/03/2042	385 091	0,03
1 170 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	1 102 517	0,08
948 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	781 725	0,05
863 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	742 490	0,05
475 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	373 174	0,03
1 013 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	762 467	0,05
705 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,70	01/04/2051	444 764	0,03
780 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,90	01/06/2052	504 023	0,04
540 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,25	01/04/2053	427 903	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
310 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,70	01/12/2055	298 197	0,02
646 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,85	01/04/2061	385 852	0,03
526 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/12/2061	344 118	0,02
527 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,95	30/06/2062	317 444	0,02
360 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,50	01/04/2063	285 118	0,02
390 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	Baa2	3,70	15/11/2029	381 248	0,03
570 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	4,50	01/10/2029	571 776	0,04
520 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	4,00	01/03/2031	506 973	0,04
430 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	3,25	31/01/2032	396 981	0,03
490 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	5,95	30/06/2033	520 797	0,04
440 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	5,75	15/08/2034	460 126	0,03
330 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	5,55	30/10/2035	338 202	0,02
470 000	Cheniere Energy, Inc.	Baa3	5,65	15/04/2034	488 603	0,03
450 000	Chevron Corp.	Aa2	2,24	11/05/2030	417 687	0,03
375 000	Chevron Corp.	Aa2	3,08	11/05/2050	255 625	0,02
400 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	4,69	15/04/2030	409 589	0,03
360 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	4,30	15/10/2030	363 770	0,03
450 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	4,50	15/10/2032	455 012	0,03
290 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	4,98	15/04/2035	297 633	0,02
310 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	4,85	15/10/2035	314 360	0,02
165 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	2,34	12/08/2050	96 254	0,01
415 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	1,38	15/09/2030	366 010	0,03
590 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	5,00	15/03/2034	604 203	0,04
454 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	4,90	15/08/2035	456 718	0,03
322 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	6,00	11/05/2037	350 943	0,02
500 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	4,35	03/11/2045	437 016	0,03
260 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,05	15/12/2061	160 412	0,01
345 000	Cigna Group	Baa1	5,00	15/05/2029	354 410	0,02
476 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	442 403	0,03
400 000	Cigna Group	Baa1	4,50	15/09/2030	403 191	0,03
543 000	Cigna Group	Baa1	2,38	15/03/2031	491 640	0,03
320 000	Cigna Group	Baa1	5,13	15/05/2031	330 993	0,02
430 000	Cigna Group	Baa1	4,88	15/09/2032	436 059	0,03
264 000	Cigna Group	Baa1	5,40	15/03/2033	275 219	0,02
450 000	Cigna Group	Baa1	5,25	15/02/2034	463 335	0,03
540 000	Cigna Group	Baa1	5,25	15/01/2036	550 239	0,04
821 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/08/2038	788 658	0,05
190 000	Cigna Group	Baa1	3,20	15/03/2040	150 481	0,01
470 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/07/2046	418 501	0,03
320 000	Cigna Group	Baa1	3,88	15/10/2047	246 966	0,02
1 069 000	Cigna Group	Baa1	4,90	15/12/2048	954 837	0,07
429 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2050	300 918	0,02
570 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2051	396 930	0,03
520 000	Cigna Group	Baa1	5,60	15/02/2054	505 799	0,04
250 000	Cigna Group	Baa1	6,00	15/01/2056	257 836	0,02
302 000	Cintas Corp. No. 2	A3	4,00	01/05/2032	295 552	0,02
895 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,85	26/02/2029	919 223	0,06
340 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,75	24/02/2030	349 738	0,02
880 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,95	26/02/2031	912 547	0,06
360 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,95	24/02/2032	371 966	0,03
870 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,05	26/02/2034	896 362	0,06
450 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,10	24/02/2035	463 206	0,03
664 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,90	15/02/2039	716 031	0,05
720 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	15/01/2040	748 673	0,05
730 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,30	26/02/2054	701 828	0,05
240 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	24/02/2055	237 929	0,02
350 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,35	26/02/2064	332 722	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
490 000	Citibank NA	Aa3	4,84	06/08/2029	501 362	0,03
900 000	Citibank NA	Aa3	4,91	29/05/2030	926 329	0,06
735 000	Citibank NA	Aa3	5,57	30/04/2034	778 520	0,05
1 050 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	13/02/2030	1 078 653	0,07
900 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	892 358	0,06
1 020 000	Citigroup, Inc.	A3	4,54	19/09/2030	1 028 228	0,07
790 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	753 053	0,05
840 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	786 767	0,05
1 395 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	1 395 197	0,10
690 000	Citigroup, Inc.	A3	4,95	07/05/2031	705 011	0,05
1 259 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	1 167 279	0,08
974 000	Citigroup, Inc.	A3	4,50	11/09/2031	977 304	0,07
1 030 000	Citigroup, Inc.	A3	2,56	01/05/2032	935 536	0,06
320 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2032	355 035	0,02
635 000	Citigroup, Inc.	A3	2,52	03/11/2032	569 357	0,04
1 040 000	Citigroup, Inc.	A3	3,06	25/01/2033	953 433	0,07
1 025 000	Citigroup, Inc.	A3	3,79	17/03/2033	977 603	0,07
850 000	Citigroup, Inc.	A3	4,91	24/05/2033	860 887	0,06
1 005 000	Citigroup, Inc.	A3	6,27	17/11/2033	1 095 202	0,08
1 235 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,17	25/05/2034	1 314 636	0,09
390 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,59	19/11/2034	400 119	0,03
890 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,83	13/02/2035	927 208	0,06
820 000	Citigroup, Inc.	A3	5,45	11/06/2035	849 260	0,06
1 119 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,02	24/01/2036	1 174 371	0,08
830 000	Citigroup, Inc.	A3	5,33	27/03/2036	850 149	0,06
1 133 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	11/09/2036	1 145 367	0,08
309 000	Citigroup, Inc.	A3	3,88	24/01/2039	273 629	0,02
640 000	Citigroup, Inc.	A3	8,13	15/07/2039	822 675	0,06
336 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,41	19/09/2039	338 608	0,02
429 000	Citigroup, Inc.	A3	5,32	26/03/2041	429 753	0,03
450 000	Citigroup, Inc.	A3	5,88	30/01/2042	475 221	0,03
354 000	Citigroup, Inc.	A3	2,90	03/11/2042	261 830	0,02
419 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,68	13/09/2043	467 157	0,03
251 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,30	06/05/2044	244 571	0,02
285 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	30/07/2045	257 009	0,02
793 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,75	18/05/2046	697 941	0,05
345 000	Citigroup, Inc.	A3	4,28	24/04/2048	291 276	0,02
873 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	23/07/2048	772 798	0,05
721 000	Citigroup, Inc.	A3	5,61	04/03/2056	720 116	0,05
425 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,84	23/01/2030	443 837	0,03
230 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	3,25	30/04/2030	219 962	0,02
230 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,25	05/03/2031	236 228	0,02
430 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,72	23/07/2032	451 669	0,03
320 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	6,65	25/04/2035	352 337	0,02
245 000	CME Group, Inc.	Aa3	4,40	15/03/2030	248 808	0,02
185 000	CME Group, Inc.	Aa3	2,65	15/03/2032	169 398	0,01
293 000	CME Group, Inc.	Aa3	5,30	15/09/2043	294 922	0,02
334 000	CMS Energy Corp.	Baa3	6,50	01/06/2055	343 514	0,02
440 000	Coca-Cola Co.	A1	2,13	06/09/2029	414 601	0,03
444 000	Coca-Cola Co.	A1	3,45	25/03/2030	435 580	0,03
540 000	Coca-Cola Co.	A1	1,65	01/06/2030	488 999	0,03
250 000	Coca-Cola Co.	A1	2,00	05/03/2031	226 642	0,02
430 000	Coca-Cola Co.	A1	1,38	15/03/2031	377 410	0,03
610 000	Coca-Cola Co.	A1	2,25	05/01/2032	551 995	0,04
320 000	Coca-Cola Co.	A1	5,00	13/05/2034	333 947	0,02
245 000	Coca-Cola Co.	A1	4,65	14/08/2034	250 422	0,02
445 000	Coca-Cola Co.	A1	2,50	01/06/2040	331 828	0,02
220 000	Coca-Cola Co.	A1	2,88	05/05/2041	169 358	0,01
590 000	Coca-Cola Co.	A1	2,60	01/06/2050	366 577	0,03
500 000	Coca-Cola Co.	A1	3,00	05/03/2051	334 531	0,02
440 000	Coca-Cola Co.	A1	2,50	15/03/2051	265 033	0,02
450 000	Coca-Cola Co.	A1	5,30	13/05/2054	443 397	0,03
500 000	Coca-Cola Co.	A1	5,20	14/01/2055	483 884	0,03
334 000	Coca-Cola Co.	A1	2,75	01/06/2060	196 432	0,01
635 000	Coca-Cola Co.	A1	5,40	13/05/2064	619 275	0,04
290 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV	A3	2,75	22/01/2030	274 257	0,02
200 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	203 032	0,01
576 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	543 969	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
578 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	561 094	0,04
500 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	500 441	0,03
585 000	Comcast Corp.	A3	1,95	15/01/2031	521 587	0,04
630 000	Comcast Corp.	A3	1,50	15/02/2031	547 908	0,04
410 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/11/2032	433 851	0,03
575 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/01/2033	562 604	0,04
350 000	Comcast Corp.	A3	4,65	15/02/2033	351 570	0,02
279 000	Comcast Corp.	A3	7,05	15/03/2033	319 576	0,02
315 000	Comcast Corp.	A3	4,80	15/05/2033	318 289	0,02
420 000	Comcast Corp.	A3	5,30	01/06/2034	433 356	0,03
300 000	Comcast Corp.	A3	4,20	15/08/2034	287 068	0,02
270 000	Comcast Corp.	A3	5,30	15/05/2035	276 872	0,02
355 000	Comcast Corp.	A3	5,65	15/06/2035	373 025	0,03
236 000	Comcast Corp.	A3	4,40	15/08/2035	225 951	0,02
379 000	Comcast Corp.	A3	3,20	15/07/2036	323 599	0,02
340 000	Comcast Corp.	A3	5,17	15/01/2037	335 762	0,02
415 000	Comcast Corp.	A3	3,90	01/03/2038	361 906	0,03
282 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/10/2038	263 115	0,02
510 000	Comcast Corp.	A3	3,25	01/11/2039	399 240	0,03
515 000	Comcast Corp.	A3	3,75	01/04/2040	425 096	0,03
313 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/08/2045	266 644	0,02
447 000	Comcast Corp.	A3	3,40	15/07/2046	310 966	0,02
321 000	Comcast Corp.	A3	4,00	15/08/2047	242 991	0,02
700 000	Comcast Corp.	A3	3,97	01/11/2047	525 356	0,04
330 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/03/2048	248 648	0,02
765 000	Comcast Corp.	A3	4,70	15/10/2048	639 487	0,04
690 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/11/2049	509 886	0,04
600 000	Comcast Corp.	A3	3,45	01/02/2050	402 563	0,03
615 000	Comcast Corp.	A3	2,80	15/01/2051	357 382	0,02
1 750 000	Comcast Corp.	A3	2,89	01/11/2051	1 027 257	0,07
485 000	Comcast Corp.	A3	2,45	15/08/2052	257 170	0,02
318 000	Comcast Corp.	A3	4,05	01/11/2052	233 096	0,02
615 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/05/2053	553 548	0,04
440 000	Comcast Corp.	A3	5,65	01/06/2054	413 452	0,03
320 000	Comcast Corp.	A3	6,05	15/05/2055	317 628	0,02
2 152 000	Comcast Corp.	A3	2,94	01/11/2056	1 213 170	0,08
326 000	Comcast Corp.	A3	4,95	15/10/2058	271 532	0,02
440 000	Comcast Corp.	A3	2,65	15/08/2062	222 266	0,02
1 420 000	Comcast Corp.	A3	2,99	01/11/2063	770 940	0,05
525 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/05/2064	470 037	0,03
365 000	Comerica, Inc.	Baa2	5,98	30/01/2030	380 782	0,03
351 000	CommonSpirit Health	A3	3,35	01/10/2029	339 509	0,02
270 000	CommonSpirit Health	A3	5,21	01/12/2031	279 876	0,02
225 000	CommonSpirit Health	A3	4,35	01/11/2042	195 896	0,01
380 000	CommonSpirit Health	A3	4,19	01/10/2049	298 832	0,02
340 000	Commonwealth Edison Co.	A1	4,00	01/03/2048	270 901	0,02
473 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,30	01/11/2038	452 720	0,03
283 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,40	01/11/2048	254 514	0,02
260 000	Connecticut Light & Power Co.	A2	4,00	01/04/2048	207 510	0,01
460 000	ConocoPhillips	A2	6,50	01/02/2039	517 667	0,04
490 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,70	15/01/2030	499 820	0,03
435 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,05	15/09/2033	448 329	0,03
380 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,00	15/01/2035	386 293	0,03
239 000	ConocoPhillips Co.	A2	3,76	15/03/2042	195 229	0,01
250 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,30	15/11/2044	211 881	0,01
395 000	ConocoPhillips Co.	A2	3,80	15/03/2052	291 147	0,02
414 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,30	15/05/2053	386 762	0,03
375 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,55	15/03/2054	362 288	0,03
470 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,50	15/01/2055	450 959	0,03
615 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,03	15/03/2062	447 857	0,03
260 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	2,40	15/06/2031	237 954	0,02
265 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	4,45	15/03/2044	231 508	0,02
265 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,95	01/04/2050	206 927	0,01
440 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	5,90	15/11/2053	450 120	0,03
325 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	5,70	15/05/2054	325 404	0,02
260 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	4,63	01/12/2054	219 861	0,02
350 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	5,75	15/11/2055	350 933	0,02
220 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,60	15/06/2061	151 089	0,01

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
285 000	Constellation Brands, Inc.	Baa2	3,15	01/08/2029	274 925	0,02
345 000	Constellation Brands, Inc.	Baa2	2,25	01/08/2031	306 311	0,02
310 000	Constellation Brands, Inc.	Baa2	4,90	01/05/2033	311 795	0,02
360 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	6,25	01/10/2039	391 705	0,03
230 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	5,60	15/06/2042	231 502	0,02
317 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	6,50	01/10/2053	346 545	0,02
330 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	5,75	15/03/2054	328 638	0,02
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,49	17/10/2029	203 610	0,01
515 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,25	24/05/2041	518 418	0,04
444 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,75	01/12/2043	448 870	0,03
460 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,25	04/08/2045	434 453	0,03
347 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,85	05/04/2029	341 773	0,02
510 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,90	05/04/2032	484 804	0,03
270 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2034	282 554	0,02
465 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	4,40	05/04/2052	378 084	0,03
260 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa3	6,38	15/09/2054	262 189	0,02
325 000	Corning, Inc.	Baa1	4,38	15/11/2057	263 443	0,02
349 000	Corning, Inc.	Baa1	5,45	15/11/2079	319 857	0,02
610 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,60	20/04/2030	552 992	0,04
330 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,75	20/04/2032	286 573	0,02
360 000	Coterra Energy, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2035	366 039	0,03
240 000	Coterra Energy, Inc.	Baa2	5,90	15/02/2055	231 235	0,02
360 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	4,40	09/02/2031	360 455	0,03
240 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,40	21/05/2034	249 263	0,02
395 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,50	09/01/2035	412 021	0,03
360 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,00	09/02/2036	362 014	0,03
230 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,20	21/05/2029	237 582	0,02
455 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,13	09/01/2030	469 316	0,03
290 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	301 113	0,02
290 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	275 213	0,02
440 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,25	15/01/2031	393 552	0,03
370 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,10	01/04/2031	326 489	0,02
315 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,50	15/07/2031	281 823	0,02
255 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,10	01/05/2033	257 340	0,02
260 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,80	01/03/2034	273 042	0,02
415 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	01/04/2041	303 008	0,02
255 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,25	15/01/2051	168 821	0,01
280 000	CSX Corp.	A3	4,25	15/03/2029	282 391	0,02
435 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/11/2032	427 301	0,03
330 000	CSX Corp.	A3	5,05	15/06/2035	336 251	0,02
240 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/03/2044	201 815	0,01
260 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/11/2046	204 249	0,01
350 000	CSX Corp.	A3	4,30	01/03/2048	293 183	0,02
265 000	CSX Corp.	A3	4,50	15/11/2052	225 662	0,02
290 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	258 838	0,02
240 000	Cummins, Inc.	A2	5,15	20/02/2034	248 966	0,02
350 000	Cummins, Inc.	A2	5,30	09/05/2035	363 511	0,03
336 000	Cummins, Inc.	A2	5,45	20/02/2054	331 626	0,02
325 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	30/01/2029	332 275	0,02
390 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,40	01/06/2029	403 777	0,03
545 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,25	15/08/2029	526 253	0,04
525 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	21/02/2030	539 632	0,04
534 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,75	01/04/2030	521 545	0,04
470 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,75	21/08/2030	418 002	0,03
285 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	30/01/2031	294 725	0,02
400 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,88	28/02/2031	351 349	0,02
350 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,55	01/06/2031	366 855	0,03
370 000	CVS Health Corp.	Baa3	2,13	15/09/2031	325 224	0,02
264 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	15/09/2032	269 460	0,02
650 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	21/02/2033	669 926	0,05
420 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	01/06/2033	433 788	0,03
420 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,70	01/06/2034	440 940	0,03
519 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,45	15/09/2035	532 014	0,04
1 755 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,78	25/03/2038	1 660 643	0,12
288 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	05/12/2043	268 754	0,02
255 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2044	256 880	0,02
1 180 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	20/07/2045	1 069 164	0,07
2 934 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,05	25/03/2048	2 593 973	0,18

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
411 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,63	21/02/2053	386 384	0,03
380 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,88	01/06/2053	369 846	0,03
360 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,05	01/06/2054	359 697	0,03
450 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,20	15/09/2055	458 477	0,03
270 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2063	261 312	0,02
435 000	Danaher Corp.	A2	2,60	01/10/2050	266 164	0,02
340 000	Danaher Corp.	A2	2,80	10/12/2051	214 691	0,01
410 000	Deere & Co.	A1	5,45	16/01/2035	433 218	0,03
359 000	Deere & Co.	A1	3,90	09/06/2042	309 668	0,02
208 000	Deere & Co.	A1	3,75	15/04/2050	163 316	0,01
380 000	Deere & Co.	A1	5,70	19/01/2055	394 329	0,03
270 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,15	15/02/2029	269 919	0,02
626 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	646 456	0,04
320 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,00	01/04/2030	327 877	0,02
500 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,50	15/02/2031	499 560	0,03
320 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/04/2032	329 438	0,02
500 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,75	06/10/2032	499 876	0,03
315 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,75	01/02/2033	332 475	0,02
280 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,40	15/04/2034	287 991	0,02
330 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,85	01/02/2035	325 847	0,02
320 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,50	01/04/2035	329 995	0,02
413 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,10	15/02/2036	408 276	0,03
379 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	8,10	15/07/2036	459 415	0,03
391 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	3,38	15/12/2041	297 871	0,02
350 000	Delta Air Lines, Inc.	Baa2	5,25	10/07/2030	360 066	0,03
335 000	Deutsche Bank AG	A1	5,41	10/05/2029	348 191	0,02
460 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	11/09/2030	467 203	0,03
504 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,30	09/05/2031	516 546	0,04
590 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,95	04/08/2031	596 388	0,04
550 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	523 821	0,04
400 000	Deutsche Bank AG	A1	4,47	10/12/2031	398 939	0,03
445 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,73	14/01/2032	421 113	0,03
290 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,04	28/05/2032	266 434	0,02
415 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,74	07/01/2033	385 662	0,03
656 000	Deutsche Bank AG	Baa3	7,08	10/02/2034	721 784	0,05
375 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,40	11/09/2035	383 035	0,03
1 241 000	Deutsche Telekom International Finance BV	A3	8,75	15/06/2030	1 449 377	0,10
400 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,20	15/09/2034	399 276	0,03
426 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,60	15/07/2041	413 354	0,03
340 000	Devon Energy Corp.	Baa2	4,75	15/05/2042	295 197	0,02
276 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,00	15/06/2045	241 015	0,02
360 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,75	15/09/2054	332 452	0,02
290 000	DH Europe Finance II SARL	A2	2,60	15/11/2029	274 922	0,02
295 000	DH Europe Finance II SARL	A2	3,25	15/11/2039	242 332	0,02
249 000	DH Europe Finance II SARL	A2	3,40	15/11/2049	179 681	0,01
370 000	Diageo Capital PLC	A3	2,38	24/10/2029	347 982	0,02
325 000	Diageo Capital PLC	A3	2,00	29/04/2030	297 299	0,02
225 000	Diageo Capital PLC	A3	2,13	29/04/2032	196 137	0,01
290 000	Diageo Capital PLC	A3	5,50	24/01/2033	306 029	0,02
310 000	Diageo Capital PLC	A3	5,63	05/10/2033	330 186	0,02
290 000	Diageo Investment Corp.	A3	5,13	15/08/2030	300 545	0,02
290 000	Diageo Investment Corp.	A3	5,63	15/04/2035	307 347	0,02
410 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	3,50	01/12/2029	397 949	0,03
250 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,15	30/01/2030	257 397	0,02
320 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	3,13	24/03/2031	299 370	0,02
400 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	6,25	15/03/2033	431 947	0,03
450 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,40	18/04/2034	461 277	0,03
471 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,55	01/04/2035	485 155	0,03
170 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	4,25	15/03/2052	132 748	0,01
580 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,75	18/04/2054	549 618	0,04
340 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,90	18/04/2064	322 645	0,02
362 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	354 875	0,02
370 000	Dollar General Corp.	Baa3	3,50	03/04/2030	357 941	0,02
340 000	Dollar General Corp.	Baa3	5,45	05/07/2033	353 042	0,02
200 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	2,65	01/12/2031	180 722	0,01
520 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	3,38	01/04/2030	501 957	0,03
300 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	5,00	15/06/2030	308 460	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
360 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	2,25	15/08/2031	320 993	0,02
300 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	5,38	15/11/2032	311 921	0,02
365 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	7,00	01/06/2054	395 666	0,03
330 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	6,88	01/02/2055	343 385	0,02
470 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	6,63	15/05/2055	483 694	0,03
360 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	6,00	15/02/2056	362 367	0,03
590 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	6,20	15/02/2056	593 876	0,04
250 000	Dow Chemical Co.	Baa2	2,10	15/11/2030	221 440	0,02
300 000	Dow Chemical Co.	Baa2	4,80	15/01/2031	298 429	0,02
352 000	Dow Chemical Co.	Baa2	4,38	15/11/2042	279 611	0,02
335 000	Dow Chemical Co.	Baa2	5,55	30/11/2048	295 363	0,02
400 000	Dow Chemical Co.	Baa2	3,60	15/11/2050	258 879	0,02
330 000	Dow Chemical Co.	Baa2	6,90	15/05/2053	339 192	0,02
380 000	DTE Energy Co.	Baa2	5,10	01/03/2029	389 748	0,03
400 000	DTE Energy Co.	Baa2	5,20	01/04/2030	413 214	0,03
300 000	DTE Energy Co.	Baa2	5,85	01/06/2034	320 445	0,02
405 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	4,95	15/01/2033	417 698	0,03
190 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,30	15/02/2040	192 780	0,01
263 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	3,20	15/08/2049	180 307	0,01
370 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,35	15/01/2053	356 020	0,02
290 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,40	15/01/2054	281 586	0,02
315 000	Duke Energy Corp.	Baa2	2,45	01/06/2030	292 420	0,02
380 000	Duke Energy Corp.	Baa2	2,55	15/06/2031	346 419	0,02
370 000	Duke Energy Corp.	Baa2	4,50	15/08/2032	369 381	0,03
310 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,45	15/06/2034	323 356	0,02
300 000	Duke Energy Corp.	Baa2	4,95	15/09/2035	298 092	0,02
220 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,30	15/06/2041	170 040	0,01
515 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,75	01/09/2046	391 566	0,03
230 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,50	15/06/2051	159 983	0,01
430 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,00	15/08/2052	380 589	0,03
270 000	Duke Energy Corp.	Baa2	6,10	15/09/2053	279 831	0,02
210 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,80	15/06/2054	208 324	0,01
340 000	Duke Energy Corp.	Baa3	6,45	01/09/2054	356 620	0,02
300 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,70	15/09/2055	292 507	0,02
438 000	Duke Energy Florida LLC	A1	6,40	15/06/2038	489 959	0,03
290 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	5,05	15/03/2035	295 784	0,02
340 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	5,55	15/03/2055	336 498	0,02
270 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,32	15/11/2038	271 235	0,02
390 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,42	15/11/2048	371 553	0,03
260 000	Eastern Energy Gas Holdings LLC	Baa1	5,65	15/10/2054	252 303	0,02
300 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	5,00	01/08/2029	306 228	0,02
250 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	5,63	20/02/2034	258 128	0,02
268 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	4,65	15/10/2044	228 112	0,02
385 000	Eaton Corp.	A3	4,15	15/03/2033	379 342	0,03
376 000	Eaton Corp.	A3	4,15	02/11/2042	326 259	0,02
350 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	329 090	0,02
315 000	eBay, Inc.	Baa1	2,60	10/05/2031	288 003	0,02
279 000	eBay, Inc.	Baa1	4,00	15/07/2042	231 807	0,02
305 000	eBay, Inc.	Baa1	3,65	10/05/2051	223 915	0,02
256 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	15/12/2051	158 816	0,01
230 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	219 320	0,02
229 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2030	233 585	0,02
405 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	372 086	0,03
325 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,55	15/03/2031	297 039	0,02
265 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,95	01/11/2031	270 999	0,02
300 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,60	15/09/2032	299 788	0,02
375 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2033	376 858	0,03
397 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,38	15/06/2034	410 818	0,03
420 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,20	15/02/2035	429 450	0,03
410 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,00	15/01/2036	408 538	0,03
335 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2042	301 646	0,02
313 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/01/2043	280 615	0,02
290 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/08/2044	256 074	0,02
500 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,38	01/12/2047	416 322	0,03
300 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,55	01/03/2048	255 710	0,02
260 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,70	15/09/2049	191 828	0,01
397 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,13	15/05/2050	260 498	0,02
410 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,60	15/03/2051	292 914	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	6,10	15/10/2052	247 801	0,02
350 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,13	15/02/2053	316 851	0,02
381 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,65	15/06/2054	371 310	0,03
500 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,70	15/02/2055	489 209	0,03
270 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,85	01/11/2064	265 770	0,02
340 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,50	09/02/2029	346 712	0,02
281 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	3,38	15/03/2029	276 987	0,02
340 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,20	14/08/2029	343 347	0,02
427 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,75	12/02/2030	439 329	0,03
260 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,25	15/03/2031	262 243	0,02
320 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,90	12/02/2032	331 478	0,02
318 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,55	15/10/2032	322 920	0,02
380 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,70	27/02/2033	388 605	0,03
520 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,70	09/02/2034	527 442	0,04
576 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,60	14/08/2034	578 854	0,04
490 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,10	12/02/2035	507 559	0,04
443 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,90	15/10/2035	451 305	0,03
340 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	3,95	15/03/2049	274 292	0,02
350 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	2,25	15/05/2050	201 950	0,01
410 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,88	27/02/2053	375 483	0,03
530 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,00	09/02/2054	495 361	0,03
455 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,05	14/08/2054	427 820	0,03
490 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,50	12/02/2055	492 485	0,03
320 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,55	15/10/2055	323 455	0,02
260 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	2,50	15/09/2060	142 101	0,01
320 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,95	27/02/2063	289 647	0,02
610 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,10	09/02/2064	564 022	0,04
220 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,20	14/08/2064	207 682	0,01
240 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,60	12/02/2065	241 333	0,02
350 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,65	15/10/2065	354 128	0,02
370 000	Emerson Electric Co.	A2	2,20	21/12/2031	330 448	0,02
295 000	Emerson Electric Co.	A2	2,80	21/12/2051	188 366	0,01
220 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,30	05/04/2029	226 944	0,02
322 000	Enbridge, Inc.	Baa2	3,13	15/11/2029	308 552	0,02
240 000	Enbridge, Inc.	Baa2	6,20	15/11/2030	258 081	0,02
820 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,70	08/03/2033	864 812	0,06
325 000	Enbridge, Inc.	Baa2	2,50	01/08/2033	279 666	0,02
410 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,63	05/04/2034	428 723	0,03
350 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,55	20/06/2035	363 028	0,03
220 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,50	01/12/2046	216 865	0,02
440 000	Enbridge, Inc.	Baa2	3,40	01/08/2051	301 680	0,02
450 000	Enbridge, Inc.	Baa2	6,70	15/11/2053	495 861	0,03
380 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,95	05/04/2054	386 541	0,03
510 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,25	15/04/2029	524 348	0,04
320 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,25	01/07/2029	329 597	0,02
480 000	Energy Transfer LP	Baa2	3,75	15/05/2030	467 645	0,03
390 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,40	01/12/2030	421 805	0,03
480 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,75	15/02/2033	504 436	0,04
520 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,55	01/12/2033	571 295	0,04
410 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,55	15/05/2034	422 081	0,03
455 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,60	01/09/2034	469 011	0,03
445 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,70	01/04/2035	461 484	0,03
350 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,50	01/02/2042	370 044	0,03
355 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,15	15/03/2045	315 306	0,02
261 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,35	15/05/2045	236 985	0,02
335 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,13	15/12/2045	330 401	0,02
280 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,30	15/04/2047	249 723	0,02
539 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,40	01/10/2047	485 556	0,03
420 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,00	15/06/2048	408 653	0,03
550 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,25	15/04/2049	546 196	0,04
755 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,00	15/05/2050	633 822	0,04
655 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,95	15/05/2054	622 580	0,04
435 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,05	01/09/2054	419 465	0,03
390 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,20	01/04/2055	383 426	0,03
375 000	Entergy Corp.	Baa3	7,13	01/12/2054	394 108	0,03
260 000	Entergy Louisiana LLC	A2	4,00	15/03/2033	251 184	0,02
315 000	Entergy Louisiana LLC	A2	4,20	01/09/2048	255 503	0,02
270 000	Entergy Louisiana LLC	A2	5,80	15/03/2055	272 275	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
455 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,13	31/07/2029	441 583	0,03
368 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	2,80	31/01/2030	349 913	0,02
440 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,60	15/01/2031	445 987	0,03
340 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,35	31/01/2033	355 601	0,02
325 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	31/01/2034	328 952	0,02
416 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,95	15/02/2035	421 913	0,03
530 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,20	15/01/2036	540 168	0,04
270 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,95	01/02/2041	285 515	0,02
316 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	15/08/2042	293 501	0,02
398 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,45	15/02/2043	350 919	0,02
545 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	15/03/2044	499 418	0,03
366 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,10	15/02/2045	344 163	0,02
397 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,90	15/05/2046	360 455	0,03
418 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,25	15/02/2048	344 101	0,02
410 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,80	01/02/2049	362 250	0,03
395 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,20	31/01/2050	318 566	0,02
418 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,70	31/01/2051	308 101	0,02
340 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,20	15/02/2052	225 985	0,02
300 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,30	15/02/2053	201 400	0,01
530 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,55	16/02/2055	515 130	0,04
319 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,95	31/01/2060	233 826	0,02
275 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,38	15/04/2030	276 949	0,02
300 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,40	15/01/2031	301 340	0,02
460 000	EOG Resources, Inc.	A3	5,00	15/07/2032	471 605	0,03
440 000	EOG Resources, Inc.	A3	5,35	15/01/2036	452 972	0,03
314 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,95	15/04/2050	281 773	0,02
350 000	EOG Resources, Inc.	A3	5,65	01/12/2054	343 586	0,02
200 000	EOG Resources, Inc.	A3	5,95	15/07/2055	204 546	0,01
410 000	EQT Corp.	Baa3	4,75	15/01/2031	412 960	0,03
250 000	EQT Corp.	Baa3	5,75	01/02/2034	261 705	0,02
403 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,35	15/09/2031	358 859	0,02
440 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	4,60	15/11/2030	441 619	0,03
360 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	5,50	15/06/2034	373 079	0,03
425 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	408 289	0,03
420 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	381 228	0,03
320 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	290 019	0,02
390 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	375 175	0,03
489 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	5,00	20/04/2048	439 107	0,03
200 000	ERP Operating LP	A3	4,50	01/07/2044	178 282	0,01
400 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,50	15/10/2050	279 219	0,02
295 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,13	15/10/2052	187 573	0,01
256 000	Evergy, Inc.	Baa2	2,90	15/09/2029	244 176	0,02
275 000	Eversource Energy	Baa2	5,95	01/02/2029	287 651	0,02
285 000	Eversource Energy	Baa2	5,13	15/05/2033	288 197	0,02
475 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	471 128	0,03
250 000	Exelon Corp.	Baa2	5,30	15/03/2033	260 081	0,02
380 000	Exelon Corp.	Baa2	5,60	15/03/2053	369 415	0,03
284 000	Exelon Corp.	Baa3	6,50	15/03/2055	295 628	0,02
390 000	Expand Energy Corp.	Baa3	5,38	15/03/2030	395 757	0,03
425 000	Expand Energy Corp.	Baa3	4,75	01/02/2032	420 175	0,03
270 000	Expand Energy Corp.	Baa3	5,70	15/01/2035	279 835	0,02
420 000	Expedia Group, Inc.	Baa2	3,25	15/02/2030	403 185	0,03
405 000	Expedia Group, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2035	416 185	0,03
327 000	Extra Space Storage LP	Baa2	5,50	01/07/2030	340 698	0,02
280 000	Extra Space Storage LP	Baa2	4,95	15/01/2033	283 165	0,02
394 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	2,44	16/08/2029	376 721	0,03
601 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,48	19/03/2030	588 513	0,04
745 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	2,61	15/10/2030	699 081	0,05
310 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,00	16/08/2039	248 555	0,02
720 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,23	19/03/2040	661 948	0,05
404 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,57	06/03/2045	317 686	0,02
948 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,11	01/03/2046	796 140	0,06
460 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,10	16/08/2049	315 373	0,02
916 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,33	19/03/2050	771 604	0,05
1 005 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,45	15/04/2051	724 882	0,05
260 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	5,63	16/08/2032	271 728	0,02
310 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	6,35	22/03/2054	321 704	0,02
310 000	FedEx Corp.	Baa2	4,75	15/11/2045	269 050	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
340 000	FedEx Corp.	Baa2	4,55	01/04/2046	286 600	0,02
385 000	FedEx Corp.	Baa2	5,25	15/05/2050	355 295	0,02
280 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,25	01/03/2031	250 268	0,02
225 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	5,10	15/07/2032	230 093	0,02
377 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	3,10	01/03/2041	280 554	0,02
345 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	349 076	0,02
310 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,90	06/09/2030	315 201	0,02
375 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	5,63	29/01/2032	393 924	0,03
323 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	397 455	0,03
260 000	First Citizens BancShares, Inc.	Baa2	6,25	12/03/2040	265 197	0,02
250 000	FirstEnergy Corp.	Baa3	3,40	01/03/2050	173 224	0,01
1 040 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	1 009 303	0,07
280 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,75	15/03/2030	281 744	0,02
320 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	295 382	0,02
296 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,55	15/02/2031	293 634	0,02
290 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,60	02/03/2033	299 722	0,02
469 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,63	21/08/2033	483 881	0,03
305 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2034	309 706	0,02
300 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,15	12/08/2034	298 380	0,02
404 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,25	11/08/2035	403 572	0,03
717 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,40	01/07/2049	564 303	0,04
110 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,15	15/06/2029	114 348	0,01
510 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	2,45	03/02/2032	460 926	0,03
270 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,10	01/04/2033	279 991	0,02
275 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	4,80	15/05/2033	280 922	0,02
420 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,30	15/06/2034	440 718	0,03
390 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	3,95	01/03/2048	312 661	0,02
230 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	3,15	01/10/2049	157 934	0,01
410 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	2,88	04/12/2051	262 199	0,02
240 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,30	01/04/2053	231 026	0,02
380 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,60	15/06/2054	382 995	0,03
292 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,70	15/03/2055	297 060	0,02
400 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,60	15/02/2066	394 970	0,03
345 000	Ford Motor Co.	Ba1	7,45	16/07/2031	382 429	0,03
880 000	Ford Motor Co.	Ba1	3,25	12/02/2032	776 213	0,05
580 000	Ford Motor Co.	Ba1	6,10	19/08/2032	598 245	0,04
740 000	Ford Motor Co.	Ba1	4,75	15/01/2043	586 283	0,04
480 000	Ford Motor Co.	Ba1	5,29	08/12/2046	399 767	0,03
275 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,90	10/02/2029	258 624	0,02
580 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,80	08/03/2029	593 066	0,04
540 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,11	03/05/2029	541 379	0,04
320 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,30	06/09/2029	322 396	0,02
395 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,88	07/11/2029	405 351	0,03
370 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,35	06/03/2030	397 315	0,03
260 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,20	10/06/2030	278 579	0,02
480 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,73	05/09/2030	487 916	0,03
610 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,00	13/11/2030	575 722	0,04
310 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,05	05/03/2031	318 910	0,02
280 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	3,63	17/06/2031	256 889	0,02
450 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,05	05/11/2031	461 287	0,03
270 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,53	19/03/2032	282 603	0,02
400 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,12	07/11/2033	430 264	0,03
585 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,13	08/03/2034	594 750	0,04
450 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,50	07/02/2035	466 671	0,03
320 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,87	31/10/2035	316 432	0,02
702 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	711 114	0,05
435 000	Fox Corp.	Baa2	6,50	13/10/2033	480 437	0,03
474 000	Fox Corp.	Baa2	5,48	25/01/2039	476 550	0,03
554 000	Fox Corp.	Baa2	5,58	25/01/2049	534 414	0,04
593 000	Freeport-McMoRan, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2043	576 081	0,04
270 000	GATX Corp.	Baa2	6,05	05/06/2054	274 021	0,02
395 000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	A3	4,42	15/11/2035	386 539	0,03
349 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	4,80	14/08/2029	357 032	0,02
470 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	497 377	0,03
555 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,91	22/11/2032	598 519	0,04
390 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,50	15/06/2035	406 039	0,03
320 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	6,38	22/11/2052	349 793	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
380 000	General Dynamics Corp.	A2	3,63	01/04/2030	373 399	0,03
266 000	General Dynamics Corp.	A2	4,95	15/08/2035	271 736	0,02
187 000	General Dynamics Corp.	A2	4,25	01/04/2040	171 809	0,01
266 000	General Dynamics Corp.	A2	4,25	01/04/2050	225 497	0,02
340 000	General Electric Co.	A3	4,30	29/07/2030	342 995	0,02
440 000	General Electric Co.	A3	6,75	15/03/2032	498 985	0,03
430 000	General Electric Co.	A3	4,90	29/01/2036	437 156	0,03
295 000	General Electric Co.	A3	5,88	14/01/2038	320 826	0,02
260 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,88	30/01/2030	266 171	0,02
290 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	274 484	0,02
310 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,95	29/03/2033	314 808	0,02
270 000	General Mills, Inc.	Baa2	5,25	30/01/2035	275 952	0,02
345 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	15/10/2029	357 333	0,02
240 000	General Motors Co.	Baa2	5,63	15/04/2030	250 213	0,02
425 000	General Motors Co.	Baa2	5,60	15/10/2032	444 988	0,03
243 000	General Motors Co.	Baa2	5,00	01/04/2035	238 482	0,02
475 000	General Motors Co.	Baa2	6,60	01/04/2036	517 656	0,04
373 000	General Motors Co.	Baa2	5,15	01/04/2038	359 337	0,02
565 000	General Motors Co.	Baa2	6,25	02/10/2043	574 424	0,04
414 000	General Motors Co.	Baa2	5,20	01/04/2045	372 822	0,03
238 000	General Motors Co.	Baa2	6,75	01/04/2046	255 224	0,02
270 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	01/04/2048	245 988	0,02
285 000	General Motors Co.	Baa2	5,95	01/04/2049	277 480	0,02
480 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,80	07/01/2029	500 523	0,03
400 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,30	06/04/2029	399 409	0,03
460 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,55	15/07/2029	477 185	0,03
410 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,90	06/10/2029	416 721	0,03
390 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,35	07/01/2030	402 956	0,03
365 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,85	06/04/2030	383 774	0,03
409 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,60	21/06/2030	394 235	0,03
407 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,45	15/07/2030	423 007	0,03
370 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,35	08/01/2031	332 892	0,02
346 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,75	08/02/2031	364 195	0,03
335 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,70	10/06/2031	303 587	0,02
315 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,60	18/06/2031	328 535	0,02
420 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,10	12/01/2032	383 456	0,03
240 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,63	04/04/2032	250 258	0,02
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,40	09/01/2033	324 122	0,02
525 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,10	07/01/2034	556 980	0,04
460 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,95	04/04/2034	482 432	0,03
241 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,45	06/09/2034	244 800	0,02
350 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,90	07/01/2035	364 934	0,03
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,15	15/07/2035	316 588	0,02
280 000	Genuine Parts Co.	Baa1	4,95	15/08/2029	284 897	0,02
230 000	Georgia Power Co.	A3	4,85	15/03/2031	236 200	0,02
415 000	Georgia Power Co.	A3	4,95	17/05/2033	424 009	0,03
310 000	Georgia Power Co.	A3	5,25	15/03/2034	320 643	0,02
455 000	Georgia Power Co.	A3	4,30	15/03/2042	399 246	0,03
214 000	Georgia Power Co.	A3	3,25	15/03/2051	146 424	0,01
330 000	Georgia Power Co.	A3	5,13	15/05/2052	308 588	0,02
160 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	15/11/2029	164 593	0,01
400 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	358 330	0,02
350 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,25	15/10/2033	368 272	0,03
360 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,10	15/06/2035	369 470	0,03
343 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,60	01/09/2035	339 838	0,02
320 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,00	01/09/2036	298 372	0,02
302 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,60	01/10/2040	223 668	0,02
374 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,65	01/12/2041	389 133	0,03
646 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	01/04/2044	597 731	0,04
556 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,50	01/02/2045	493 218	0,03
828 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,75	01/03/2046	752 963	0,05
625 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,15	01/03/2047	520 075	0,04
570 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,80	01/10/2050	361 768	0,03
345 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,55	15/10/2053	343 805	0,02
375 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,50	15/11/2054	371 258	0,03
280 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,60	15/11/2064	278 460	0,02
320 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	313 968	0,02
300 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	4,50	15/04/2030	304 941	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
260 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	4,88	15/04/2035	263 078	0,02
1 005 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	6,38	15/05/2038	1 129 886	0,08
504 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	480 861	0,03
360 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	333 886	0,02
590 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,88	15/11/2030	590 988	0,04
330 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/11/2031	296 008	0,02
195 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,40	15/08/2032	198 479	0,01
340 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,20	15/11/2032	340 299	0,02
650 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,55	15/11/2035	647 462	0,04
238 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,15	15/08/2049	177 387	0,01
280 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,95	15/08/2052	268 162	0,02
211 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	5,30	15/01/2029	214 820	0,01
310 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	3,25	15/01/2032	280 463	0,02
230 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	5,63	15/09/2034	233 398	0,02
332 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	353 753	0,02
754 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	708 947	0,05
780 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	768 280	0,05
935 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	25/04/2030	977 357	0,07
905 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,05	23/07/2030	927 904	0,06
700 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,69	23/10/2030	710 027	0,05
716 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,21	28/01/2031	739 745	0,05
1 050 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,22	23/04/2031	1 084 777	0,08
1 030 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,37	21/10/2031	1 028 476	0,07
850 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,99	27/01/2032	755 737	0,05
1 305 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,62	22/04/2032	1 190 562	0,08
1 467 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,38	21/07/2032	1 313 822	0,09
1 095 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,65	21/10/2032	988 906	0,07
290 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,13	15/02/2033	317 810	0,02
1 390 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,10	24/02/2033	1 281 374	0,09
430 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,56	24/10/2034	479 606	0,03
910 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,85	25/04/2035	968 964	0,07
1 070 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,33	23/07/2035	1 100 658	0,08
1 240 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,02	23/10/2035	1 248 128	0,09
1 078 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,54	28/01/2036	1 120 954	0,08
1 200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,94	21/10/2036	1 193 453	0,08
1 927 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	6,75	01/10/2037	2 155 967	0,15
965 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,02	31/10/2038	869 464	0,06
460 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,41	23/04/2039	425 126	0,03
859 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,25	01/02/2041	942 783	0,07
825 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,21	22/04/2042	637 069	0,04
495 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,91	21/07/2042	363 731	0,03
615 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,44	24/02/2043	482 131	0,03
590 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,80	08/07/2044	547 606	0,04
735 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,15	22/05/2045	689 745	0,05
610 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,75	21/10/2045	554 681	0,04
1 040 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,56	19/11/2045	1 043 358	0,07
1 110 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	28/01/2056	1 126 737	0,08
345 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	3,38	24/03/2029	337 036	0,02
685 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	3,63	24/03/2032	652 767	0,05
320 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	4,00	24/03/2052	252 486	0,02
305 000	Halliburton Co.	A3	2,92	01/03/2030	288 940	0,02
364 000	Halliburton Co.	A3	4,85	15/11/2035	360 070	0,03
240 000	Halliburton Co.	A3	6,70	15/09/2038	266 628	0,02
330 000	Halliburton Co.	A3	7,45	15/09/2039	389 844	0,03
275 000	Halliburton Co.	A3	4,75	01/08/2043	243 086	0,02
672 000	Halliburton Co.	A3	5,00	15/11/2045	602 254	0,04
360 000	Hartford Insurance Group, Inc.	A3	3,60	19/08/2049	267 037	0,02
285 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	280 277	0,02
315 000	HCA, Inc.	Baa2	5,88	01/02/2029	328 324	0,02
650 000	HCA, Inc.	Baa2	4,13	15/06/2029	648 050	0,04
310 000	HCA, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2030	320 272	0,02
920 000	HCA, Inc.	Baa2	3,50	01/09/2030	885 587	0,06
580 000	HCA, Inc.	Baa2	5,45	01/04/2031	605 801	0,04
295 000	HCA, Inc.	Baa2	2,38	15/07/2031	264 732	0,02
290 000	HCA, Inc.	Baa2	5,50	01/03/2032	302 611	0,02
700 000	HCA, Inc.	Baa2	3,63	15/03/2032	661 878	0,05
360 000	HCA, Inc.	Baa2	4,60	15/11/2032	357 339	0,02
450 000	HCA, Inc.	Baa2	5,50	01/06/2033	468 612	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
490 000	HCA, Inc.	Baa2	5,60	01/04/2034	511 884	0,04
409 000	HCA, Inc.	Baa2	5,45	15/09/2034	421 553	0,03
494 000	HCA, Inc.	Baa2	5,75	01/03/2035	519 171	0,04
348 000	HCA, Inc.	Baa2	4,90	15/11/2035	343 986	0,02
323 000	HCA, Inc.	Baa2	5,13	15/06/2039	312 606	0,02
520 000	HCA, Inc.	Baa2	5,50	15/06/2047	492 956	0,03
682 000	HCA, Inc.	Baa2	5,25	15/06/2049	618 646	0,04
505 000	HCA, Inc.	Baa2	3,50	15/07/2051	343 781	0,02
685 000	HCA, Inc.	Baa2	4,63	15/03/2052	560 366	0,04
325 000	HCA, Inc.	Baa2	5,90	01/06/2053	319 191	0,02
560 000	HCA, Inc.	Baa2	6,00	01/04/2054	558 551	0,04
450 000	HCA, Inc.	Baa2	5,95	15/09/2054	446 126	0,03
495 000	HCA, Inc.	Baa2	6,20	01/03/2055	506 516	0,04
250 000	HCA, Inc.	Baa2	5,70	15/11/2055	239 244	0,02
288 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	273 197	0,02
230 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	5,25	15/12/2032	236 188	0,02
232 000	Hess Corp.	WR	6,00	15/01/2040	251 624	0,02
485 000	Hess Corp.	WR	5,60	15/02/2041	502 555	0,03
590 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,55	15/10/2029	594 850	0,04
260 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,40	15/10/2030	259 239	0,02
477 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,85	15/10/2031	481 722	0,03
694 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,00	15/10/2034	689 277	0,05
471 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	6,35	15/10/2045	484 163	0,03
535 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,60	15/10/2054	497 353	0,03
260 000	HF Sinclair Corp.	Baa3	6,25	15/01/2035	271 763	0,02
260 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	267 715	0,02
586 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	567 440	0,04
490 000	Home Depot, Inc.	A2	4,75	25/06/2029	502 364	0,03
542 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	512 944	0,04
480 000	Home Depot, Inc.	A2	1,38	15/03/2031	417 328	0,03
330 000	Home Depot, Inc.	A2	4,85	25/06/2031	341 330	0,02
355 000	Home Depot, Inc.	A2	1,88	15/09/2031	312 573	0,02
440 000	Home Depot, Inc.	A2	3,25	15/04/2032	414 743	0,03
400 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	15/09/2032	405 261	0,03
645 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	25/06/2034	660 370	0,05
394 000	Home Depot, Inc.	A2	4,65	15/09/2035	391 028	0,03
1 065 000	Home Depot, Inc.	A2	5,88	16/12/2036	1 155 088	0,08
430 000	Home Depot, Inc.	A2	3,30	15/04/2040	352 605	0,02
341 000	Home Depot, Inc.	A2	5,95	01/04/2041	365 784	0,03
382 000	Home Depot, Inc.	A2	4,20	01/04/2043	332 271	0,02
437 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	15/02/2044	408 881	0,03
350 000	Home Depot, Inc.	A2	4,40	15/03/2045	305 103	0,02
575 000	Home Depot, Inc.	A2	4,25	01/04/2046	487 787	0,03
436 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	15/06/2047	348 119	0,02
518 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	06/12/2048	449 084	0,03
440 000	Home Depot, Inc.	A2	3,13	15/12/2049	300 607	0,02
475 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/04/2050	336 256	0,02
420 000	Home Depot, Inc.	A2	2,38	15/03/2051	241 463	0,02
290 000	Home Depot, Inc.	A2	2,75	15/09/2051	179 807	0,01
535 000	Home Depot, Inc.	A2	3,63	15/04/2052	391 583	0,03
290 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	15/09/2052	266 194	0,02
530 000	Home Depot, Inc.	A2	5,30	25/06/2054	508 460	0,04
301 000	Home Depot, Inc.	A2	3,50	15/09/2056	210 757	0,01
480 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	4,69	08/07/2030	485 588	0,03
220 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,97	10/03/2032	201 240	0,01
400 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	5,34	08/07/2035	409 152	0,03
280 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	282 236	0,02
219 000	Honeywell International, Inc.	A2	2,70	15/08/2029	209 136	0,01
310 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,70	01/02/2030	316 810	0,02
380 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,95	01/06/2030	346 895	0,02
500 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,75	01/09/2031	437 287	0,03
375 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,00	15/02/2033	386 197	0,03
400 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,50	15/01/2034	396 793	0,03
440 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,00	01/03/2035	448 643	0,03
282 000	Honeywell International, Inc.	A2	2,80	01/06/2050	184 923	0,01
675 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,25	01/03/2054	639 648	0,04
375 000	Hormel Foods Corp.	A2	1,80	11/06/2030	338 812	0,02
290 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	3,50	15/09/2030	276 929	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
358 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	354 294	0,02
360 000	HP, Inc.	Baa2	2,65	17/06/2031	324 718	0,02
405 000	HP, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2033	418 417	0,03
405 000	HP, Inc.	Baa2	6,00	15/09/2041	409 788	0,03
515 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,55	04/03/2030	534 038	0,04
870 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	892 188	0,06
1 050 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	1 037 560	0,07
770 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,29	19/11/2030	794 700	0,06
650 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	03/03/2031	666 212	0,05
810 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,24	13/05/2031	834 819	0,06
520 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	486 284	0,03
589 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	536 156	0,04
700 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,62	06/11/2031	702 427	0,05
490 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,73	17/05/2032	516 432	0,04
1 080 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,80	24/05/2032	988 030	0,07
610 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,87	22/11/2032	554 044	0,04
750 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,76	29/03/2033	746 991	0,05
855 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,40	11/08/2033	886 669	0,06
740 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	8,11	03/11/2033	867 885	0,06
880 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,25	09/03/2034	958 162	0,07
575 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,55	20/06/2034	623 358	0,04
670 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	7,40	13/11/2034	765 313	0,05
430 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,72	04/03/2035	453 894	0,03
630 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,87	18/11/2035	659 003	0,05
870 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,45	03/03/2036	899 285	0,06
400 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	02/05/2036	445 484	0,03
790 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,79	13/05/2036	835 177	0,06
564 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,74	10/09/2036	581 608	0,04
620 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	06/11/2036	622 617	0,04
910 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	15/09/2037	995 536	0,07
300 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,80	01/06/2038	339 960	0,02
285 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,10	14/01/2042	308 051	0,02
937 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,33	09/03/2044	1 028 386	0,07
600 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,25	14/03/2044	585 315	0,04
280 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	274 920	0,02
480 000	Humana, Inc.	Baa2	5,38	15/04/2031	496 273	0,03
230 000	Humana, Inc.	Baa2	2,15	03/02/2032	199 548	0,01
215 000	Humana, Inc.	Baa2	5,88	01/03/2033	226 141	0,02
340 000	Humana, Inc.	Baa2	5,95	15/03/2034	357 385	0,02
335 000	Humana, Inc.	Baa2	5,55	01/05/2035	342 310	0,02
185 000	Humana, Inc.	Baa2	4,95	01/10/2044	163 658	0,01
280 000	Humana, Inc.	Baa2	5,50	15/03/2053	255 535	0,02
385 000	Humana, Inc.	Baa2	5,75	15/04/2054	363 569	0,03
270 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	251 966	0,02
370 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,27	15/01/2031	381 137	0,03
440 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,71	02/02/2035	460 572	0,03
280 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	293 594	0,02
365 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	4,90	05/02/2034	368 764	0,03
370 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,25	05/02/2044	357 911	0,02
325 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,30	05/02/2054	303 353	0,02
195 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,85	08/05/2029	203 638	0,01
340 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	338 751	0,02
510 000	ING Groep NV	Baa1	5,34	19/03/2030	526 433	0,04
330 000	ING Groep NV	Baa1	5,07	25/03/2031	338 295	0,02
260 000	ING Groep NV	Baa1	2,73	01/04/2032	239 438	0,02
320 000	ING Groep NV	Baa1	4,25	28/03/2033	314 540	0,02
440 000	ING Groep NV	Baa1	6,11	11/09/2034	476 024	0,03
500 000	ING Groep NV	Baa1	5,55	19/03/2035	520 871	0,04
370 000	ING Groep NV	Baa1	5,53	25/03/2036	384 719	0,03
220 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,18	15/06/2029	227 544	0,02
395 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,70	14/08/2033	419 055	0,03
320 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,45	15/06/2034	333 314	0,02
290 000	Intel Corp.	Baa2	4,00	05/08/2029	287 161	0,02
740 000	Intel Corp.	Baa2	2,45	15/11/2029	691 072	0,05
410 000	Intel Corp.	Baa2	5,13	10/02/2030	420 615	0,03
544 000	Intel Corp.	Baa2	3,90	25/03/2030	533 413	0,04
500 000	Intel Corp.	Baa2	2,00	12/08/2031	438 733	0,03
410 000	Intel Corp.	Baa2	4,15	05/08/2032	395 690	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
385 000	Intel Corp.	Baa2	4,00	15/12/2032	367 692	0,03
860 000	Intel Corp.	Baa2	5,20	10/02/2033	877 033	0,06
285 000	Intel Corp.	Baa2	5,15	21/02/2034	288 694	0,02
247 000	Intel Corp.	Baa2	4,60	25/03/2040	220 556	0,02
236 000	Intel Corp.	Baa2	2,80	12/08/2041	165 072	0,01
277 000	Intel Corp.	Baa2	4,80	01/10/2041	246 314	0,02
440 000	Intel Corp.	Baa2	5,63	10/02/2043	423 641	0,03
269 000	Intel Corp.	Baa2	4,90	29/07/2045	232 520	0,02
380 000	Intel Corp.	Baa2	4,10	19/05/2046	291 590	0,02
380 000	Intel Corp.	Baa2	4,10	11/05/2047	288 068	0,02
700 000	Intel Corp.	Baa2	3,73	08/12/2047	498 968	0,03
705 000	Intel Corp.	Baa2	3,25	15/11/2049	452 148	0,03
800 000	Intel Corp.	Baa2	4,75	25/03/2050	655 487	0,05
460 000	Intel Corp.	Baa2	3,05	12/08/2051	283 306	0,02
550 000	Intel Corp.	Baa2	4,90	05/08/2052	455 934	0,03
740 000	Intel Corp.	Baa2	5,70	10/02/2053	690 967	0,05
400 000	Intel Corp.	Baa2	5,60	21/02/2054	370 512	0,03
370 000	Intel Corp.	Baa2	3,10	15/02/2060	208 305	0,01
383 000	Intel Corp.	Baa2	4,95	25/03/2060	312 914	0,02
181 000	Intel Corp.	Baa2	3,20	12/08/2061	103 773	0,01
350 000	Intel Corp.	Baa2	5,05	05/08/2062	285 285	0,02
425 000	Intel Corp.	Baa2	5,90	10/02/2063	399 520	0,03
480 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	485 274	0,03
413 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	379 495	0,03
250 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,25	15/06/2031	262 081	0,02
555 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	1,85	15/09/2032	473 869	0,03
505 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,60	15/03/2033	511 469	0,04
390 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,65	15/09/2040	290 363	0,02
500 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,25	21/09/2048	417 027	0,03
505 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/06/2050	331 910	0,02
493 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,95	15/06/2052	453 781	0,03
581 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/09/2060	348 539	0,02
310 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,20	15/06/2062	284 696	0,02
1 181 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	1 157 826	0,08
334 000	International Business Machines Corp.	A3	4,80	10/02/2030	341 801	0,02
450 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	410 128	0,03
324 000	International Business Machines Corp.	A3	5,00	10/02/2032	332 901	0,02
200 000	International Business Machines Corp.	A3	4,40	27/07/2032	199 730	0,01
225 000	International Business Machines Corp.	A3	4,75	06/02/2033	228 728	0,02
326 000	International Business Machines Corp.	A3	5,20	10/02/2035	334 602	0,02
767 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	15/05/2039	685 856	0,05
480 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	20/06/2042	402 358	0,03
1 050 000	International Business Machines Corp.	A3	4,25	15/05/2049	849 442	0,06
200 000	International Business Machines Corp.	A3	2,95	15/05/2050	128 065	0,01
279 000	International Business Machines Corp.	A3	4,90	27/07/2052	245 759	0,02
449 000	International Business Machines Corp.	A3	5,70	10/02/2055	443 452	0,03
410 000	Intuit, Inc.	A3	5,20	15/09/2033	428 830	0,03
440 000	Intuit, Inc.	A3	5,50	15/09/2053	434 228	0,03
353 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,20	15/11/2033	383 081	0,03
230 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2043	247 425	0,02
340 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2053	368 735	0,03
309 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	3,63	15/01/2032	289 587	0,02
355 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	3,00	15/05/2032	318 703	0,02
507 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	5,75	01/04/2033	529 356	0,04
604 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	6,75	15/03/2034	666 954	0,05
360 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	4,38	02/02/2052	279 189	0,02
510 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	6,50	01/12/2052	525 133	0,04
350 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	7,25	15/11/2053	390 981	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
450 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co.	Baa3	5,50	15/01/2036	457 281	0,03
460 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co.	Baa3	6,25	01/03/2056	458 755	0,03
340 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co.	Baa3	6,38	15/04/2066	338 560	0,02
350 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group	Baa3	5,95	20/04/2035	368 262	0,03
290 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group	Baa3	6,38	25/02/2055	295 520	0,02
380 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	4,15	23/01/2030	375 339	0,03
325 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	2,63	15/10/2031	288 685	0,02
510 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	6,20	14/04/2034	539 086	0,04
390 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	16/01/2029	396 342	0,03
250 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,85	11/06/2029	257 229	0,02
260 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,55	05/06/2030	264 565	0,02
320 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,70	10/06/2030	328 104	0,02
270 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,90	07/03/2031	278 760	0,02
450 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,40	08/09/2031	454 689	0,03
350 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,15	08/09/2033	367 215	0,03
410 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,10	11/04/2034	424 587	0,03
330 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,05	12/06/2034	340 793	0,02
410 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,80	01/06/2029	423 323	0,03
300 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,70	01/03/2030	309 401	0,02
670 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	597 423	0,04
400 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,90	01/06/2031	417 820	0,03
500 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,85	01/03/2032	519 644	0,04
291 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	295 466	0,02
280 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,95	01/06/2034	294 095	0,02
480 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,00	01/03/2035	500 693	0,03
340 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	313 647	0,02
535 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	487 367	0,03
308 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	343 451	0,02
318 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	280 456	0,02
340 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,10	01/09/2040	241 038	0,02
682 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	554 553	0,04
393 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	318 006	0,02
239 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	184 784	0,01
270 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	01/09/2050	159 658	0,01
350 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,25	01/06/2054	351 441	0,02
420 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/09/2060	232 119	0,02
865 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,01	23/01/2030	887 214	0,06
1 005 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,58	22/04/2030	1 049 064	0,07
908 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	894 755	0,06
663 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	671 076	0,05
920 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,00	22/07/2030	944 893	0,07
1 348 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	1 279 260	0,09
890 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,60	22/10/2030	902 403	0,06
860 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,14	24/01/2031	889 576	0,06
1 080 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	1 090 062	0,08
1 030 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	960 007	0,07
868 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,10	22/04/2031	896 805	0,06
965 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	2,96	13/05/2031	911 048	0,06
720 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/10/2031	718 202	0,05
540 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	479 908	0,03
1 060 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,95	04/02/2032	946 005	0,07
1 240 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,58	22/04/2032	1 134 204	0,08
1 120 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,55	08/11/2032	1 011 114	0,07
1 210 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,96	25/01/2033	1 110 858	0,08
910 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,59	26/04/2033	913 963	0,06
1 585 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,91	25/07/2033	1 617 089	0,11
1 200 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	5,72	14/09/2033	1 272 241	0,09
1 550 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,35	01/06/2034	1 611 539	0,11
1 035 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,25	23/10/2034	1 137 053	0,08
1 091 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,34	23/01/2035	1 132 912	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 040 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,77	22/04/2035	1 108 550	0,08
1 250 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,29	22/07/2035	1 291 534	0,09
1 040 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,95	22/10/2035	1 051 298	0,07
958 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	24/01/2036	1 003 497	0,07
1 220 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,57	22/04/2036	1 282 604	0,09
1 420 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	5,58	23/07/2036	1 471 767	0,10
1 140 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,81	22/10/2036	1 134 371	0,08
874 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,40	15/05/2038	990 546	0,07
848 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	24/07/2038	762 814	0,05
413 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	15/10/2040	431 725	0,03
486 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2041	382 628	0,03
614 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,60	15/07/2041	641 019	0,04
590 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,53	19/11/2041	425 569	0,03
455 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,40	06/01/2042	464 094	0,03
640 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,16	22/04/2042	497 513	0,03
414 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	5,63	16/08/2043	426 028	0,03
489 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	01/02/2044	463 853	0,03
590 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	4,95	01/06/2045	557 139	0,04
850 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,53	29/11/2045	863 921	0,06
710 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/02/2048	604 775	0,04
476 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,03	24/07/2048	389 236	0,03
1 217 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	15/11/2048	982 976	0,07
664 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	23/01/2049	530 823	0,04
870 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2051	592 585	0,04
1 170 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,33	22/04/2052	831 469	0,06
510 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	2,81	01/06/2041	380 416	0,03
525 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	4,15	01/05/2047	438 031	0,03
255 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	3,27	01/11/2049	178 426	0,01
485 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	3,00	01/06/2051	318 036	0,02
385 000	Kenvue, Inc.	A2	5,00	22/03/2030	396 857	0,03
300 000	Kenvue, Inc.	A2	4,85	22/05/2032	306 873	0,02
450 000	Kenvue, Inc.	A2	4,90	22/03/2033	459 547	0,03
375 000	Kenvue, Inc.	A2	5,10	22/03/2043	361 429	0,03
530 000	Kenvue, Inc.	A2	5,05	22/03/2053	484 668	0,03
240 000	Kenvue, Inc.	A2	5,20	22/03/2063	218 440	0,02
250 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	255 309	0,02
340 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	336 430	0,02
275 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	261 402	0,02
355 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,05	15/04/2032	341 973	0,02
250 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,80	01/05/2050	182 390	0,01
340 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2052	275 331	0,02
240 000	KeyBank NA	Baa2	4,90	08/08/2032	239 813	0,02
295 000	KeyBank NA	Baa1	5,00	26/01/2033	298 216	0,02
210 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	198 457	0,01
210 000	KeyCorp	Baa2	5,12	04/04/2031	215 792	0,02
250 000	KeyCorp	Baa2	4,79	01/06/2033	250 078	0,02
385 000	KeyCorp	Baa2	6,40	06/03/2035	418 678	0,03
300 000	Keysight Technologies, Inc.	Baa1	5,35	30/07/2030	313 091	0,02
305 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	293 921	0,02
370 000	Kinder Morgan Energy Partners LP	Baa2	6,95	15/01/2038	418 159	0,03
205 000	Kinder Morgan Energy Partners LP	Baa2	5,50	01/03/2044	196 953	0,01
390 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,00	01/02/2029	399 419	0,03
376 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,15	01/06/2030	389 077	0,03
208 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	2,00	15/02/2031	185 912	0,01
373 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	7,75	15/01/2032	433 597	0,03
285 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	4,80	01/02/2033	286 253	0,02
625 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,20	01/06/2033	643 917	0,04
355 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,40	01/02/2034	367 164	0,03
285 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,30	01/12/2034	291 172	0,02
260 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,85	01/06/2035	276 018	0,02
670 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,55	01/06/2045	649 214	0,05
250 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,05	15/02/2046	225 424	0,02
228 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,20	01/03/2048	208 851	0,01
409 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	3,60	15/02/2051	286 334	0,02
280 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,45	01/08/2052	261 141	0,02
250 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,95	01/08/2054	249 599	0,02
330 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	330 980	0,02
311 000	KLA Corp.	A2	4,65	15/07/2032	316 034	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
284 000	KLA Corp.	A2	3,30	01/03/2050	198 207	0,01
462 000	KLA Corp.	A2	4,95	15/07/2052	420 219	0,03
336 000	KLA Corp.	A2	5,25	15/07/2062	313 279	0,02
274 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	6,88	26/01/2039	306 832	0,02
480 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,00	04/06/2042	441 101	0,03
600 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,20	15/07/2045	551 377	0,04
950 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,38	01/06/2046	787 300	0,05
495 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,88	01/10/2049	427 130	0,03
780 000	Kroger Co.	Baa1	5,00	15/09/2034	785 624	0,05
370 000	Kroger Co.	Baa1	4,45	01/02/2047	312 121	0,02
210 000	Kroger Co.	Baa1	3,95	15/01/2050	161 177	0,01
764 000	Kroger Co.	Baa1	5,50	15/09/2054	730 611	0,05
540 000	Kroger Co.	Baa1	5,65	15/09/2064	515 722	0,04
220 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,05	01/06/2029	226 071	0,02
235 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,25	01/06/2031	244 544	0,02
535 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,40	31/07/2033	558 024	0,04
260 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,35	01/06/2034	269 323	0,02
250 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,80	01/10/2034	248 073	0,02
385 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	343 098	0,02
348 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	348 514	0,02
305 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	277 877	0,02
245 000	Lam Research Corp.	A2	4,88	15/03/2049	225 249	0,02
240 000	Lam Research Corp.	A2	2,88	15/06/2050	156 078	0,01
220 000	Las Vegas Sands Corp.	Baa3	3,90	08/08/2029	214 434	0,01
313 000	Leidos, Inc.	Baa2	4,38	15/05/2030	312 708	0,02
260 000	Leidos, Inc.	Baa2	2,30	15/02/2031	233 863	0,02
250 000	Leidos, Inc.	Baa2	5,75	15/03/2033	265 170	0,02
260 000	Leland Stanford Junior University	Aaa	3,65	01/05/2048	205 864	0,01
571 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,72	05/06/2030	597 698	0,04
600 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,43	04/11/2031	598 430	0,04
475 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,98	11/08/2033	483 157	0,03
295 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	7,95	15/11/2033	344 047	0,02
640 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,68	05/01/2035	674 452	0,05
440 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,59	26/11/2035	460 395	0,03
410 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	6,07	13/06/2036	431 906	0,03
430 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,94	04/11/2036	425 980	0,03
330 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	5,30	01/12/2045	313 234	0,02
370 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	3,37	14/12/2046	274 230	0,02
490 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,34	09/01/2048	404 771	0,03
260 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,40	15/08/2030	262 791	0,02
270 000	Lockheed Martin Corp.	A2	3,90	15/06/2032	264 741	0,02
400 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,25	15/01/2033	420 906	0,03
345 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,75	15/02/2034	350 051	0,02
340 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,00	15/08/2035	347 083	0,02
500 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,07	15/12/2042	428 406	0,03
370 000	Lockheed Martin Corp.	A2	3,80	01/03/2045	297 455	0,02
421 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,70	15/05/2046	382 555	0,03
210 000	Lockheed Martin Corp.	A2	2,80	15/06/2050	133 427	0,01
543 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,09	15/09/2052	431 796	0,03
310 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,15	15/06/2053	248 500	0,02
405 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,70	15/11/2054	409 712	0,03
320 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,20	15/02/2055	302 048	0,02
270 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,90	15/11/2063	279 998	0,02
230 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,20	15/02/2064	213 868	0,01
535 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	528 422	0,04
430 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	435 919	0,03
460 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	409 156	0,03
404 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	15/03/2031	402 547	0,03
515 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,63	01/04/2031	472 671	0,03
448 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,75	01/04/2032	430 057	0,03
500 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/10/2032	497 848	0,03
445 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,00	15/04/2033	455 901	0,03
345 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,15	01/07/2033	356 717	0,02
434 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,85	15/10/2035	431 283	0,03
286 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,80	15/09/2041	205 899	0,01
520 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,70	15/04/2046	394 314	0,03
605 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,05	03/05/2047	479 903	0,03
558 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,00	15/10/2050	354 954	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
585 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	01/04/2052	461 868	0,03
525 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,63	15/04/2053	510 707	0,04
450 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,45	01/04/2062	353 650	0,02
325 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	318 838	0,02
320 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	5,20	15/03/2030	327 751	0,02
240 000	LYB International Finance BV	Baa2	5,25	15/07/2043	207 711	0,01
383 000	LYB International Finance BV	Baa2	4,88	15/03/2044	319 419	0,02
225 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	5,50	01/03/2034	222 835	0,02
250 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	5,88	15/01/2036	249 333	0,02
285 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	3,38	01/10/2040	207 459	0,01
430 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	4,20	15/10/2049	309 880	0,02
300 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	4,20	01/05/2050	214 687	0,01
445 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	3,63	01/04/2051	288 132	0,02
360 000	LyondellBasell Industries NV	Baa2	4,63	26/02/2055	273 473	0,02
220 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,18	08/07/2031	225 858	0,02
350 000	M&T Bank Corp.	Baa1	6,08	13/03/2032	372 521	0,03
320 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,05	27/01/2034	322 022	0,02
260 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,40	30/07/2035	262 766	0,02
390 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,39	16/01/2036	396 868	0,03
260 000	Magna International, Inc.	A3	2,45	15/06/2030	241 783	0,02
323 000	Manulife Financial Corp.	A2	3,70	16/03/2032	310 011	0,02
350 000	Manulife Financial Corp.	A2	4,99	11/12/2035	349 980	0,02
230 000	Manulife Financial Corp.	A2	5,38	04/03/2046	227 311	0,02
370 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	5,15	01/03/2030	381 306	0,03
300 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	5,70	01/03/2035	309 566	0,02
403 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	6,50	01/03/2041	429 977	0,03
293 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	4,75	15/09/2044	251 525	0,02
290 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	296 734	0,02
320 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	325 183	0,02
450 000	Marriott International, Inc.	Baa2	2,85	15/04/2031	417 686	0,03
295 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,50	15/10/2032	275 815	0,02
350 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,30	15/05/2034	361 627	0,03
290 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,35	15/03/2035	298 605	0,02
560 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,50	15/04/2037	574 232	0,04
555 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	560 911	0,04
310 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,65	15/03/2030	316 275	0,02
320 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	292 689	0,02
313 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,85	15/11/2031	321 274	0,02
730 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,00	15/03/2035	740 317	0,05
404 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,90	15/03/2049	366 744	0,03
315 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,70	15/09/2053	317 754	0,02
540 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,40	15/03/2055	521 061	0,04
330 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	2,40	15/07/2031	297 868	0,02
200 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,15	01/12/2034	204 326	0,01
300 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	3,20	15/07/2051	202 567	0,01
265 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,50	01/12/2054	258 367	0,02
250 000	Marvell Technology, Inc.	Baa2	2,95	15/04/2031	231 805	0,02
240 000	Massachusetts Institute of Technology	Aaa	5,62	01/06/2055	247 284	0,02
280 000	Massachusetts Institute of Technology	Aaa	5,60	01/07/2111	280 344	0,02
383 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	371 163	0,03
529 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	517 363	0,04
320 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	18/11/2031	285 382	0,02
460 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,35	15/01/2032	463 004	0,03
300 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,85	09/03/2033	308 611	0,02
320 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/05/2034	328 887	0,02
345 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,55	15/01/2035	345 282	0,02
360 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,65	01/06/2049	274 953	0,02
520 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,85	26/03/2050	408 927	0,03
367 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	350 075	0,02
262 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	242 266	0,02
368 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	361 429	0,03
275 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,60	09/09/2032	280 343	0,02
315 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,95	03/03/2035	318 943	0,02
280 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,70	09/12/2035	278 575	0,02
270 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,00	13/02/2036	272 853	0,02
298 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	15/10/2037	332 504	0,02
320 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	01/03/2038	354 420	0,02
606 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,88	09/12/2045	553 458	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
318 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/03/2047	272 793	0,02
290 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/09/2048	245 610	0,02
633 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,63	01/09/2049	466 796	0,03
295 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,20	01/04/2050	238 146	0,02
240 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,15	09/09/2052	223 273	0,02
241 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,45	14/08/2053	234 764	0,02
390 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,50	30/03/2033	391 397	0,03
615 000	Medtronic, Inc.	A3	4,38	15/03/2035	604 940	0,04
616 000	Medtronic, Inc.	A3	4,63	15/03/2045	565 419	0,04
349 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	1,90	10/12/2028	330 915	0,02
601 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,40	07/03/2029	591 811	0,04
270 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,85	15/03/2029	270 117	0,02
280 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,30	17/05/2030	282 997	0,02
427 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	1,45	24/06/2030	382 171	0,03
270 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	15/09/2030	271 022	0,02
400 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	15/03/2031	399 187	0,03
670 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,15	10/12/2031	597 020	0,04
320 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,55	15/09/2032	324 059	0,02
350 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,45	04/12/2032	350 958	0,02
525 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,50	17/05/2033	530 771	0,04
480 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,95	15/09/2035	488 251	0,03
530 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,75	04/12/2035	529 375	0,04
373 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,90	07/03/2039	334 457	0,02
270 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,35	24/06/2040	195 242	0,01
495 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	18/05/2043	426 811	0,03
270 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,90	17/05/2044	254 675	0,02
750 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,70	10/02/2045	598 198	0,04
260 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,50	15/03/2046	260 015	0,02
543 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,00	07/03/2049	435 745	0,03
450 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,45	24/06/2050	265 080	0,02
699 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,75	10/12/2051	434 505	0,03
465 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,00	17/05/2053	428 494	0,03
480 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,70	15/09/2055	486 458	0,03
620 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,55	04/12/2055	614 462	0,04
588 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,90	10/12/2061	342 880	0,02
330 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,15	17/05/2063	304 015	0,02
350 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,70	04/12/2065	347 480	0,02
325 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,30	15/08/2029	328 790	0,02
340 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,80	15/05/2030	350 269	0,02
1 400 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,20	15/11/2030	1 404 528	0,10
348 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,55	15/08/2031	354 455	0,02
990 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	3,85	15/08/2032	961 160	0,07
1 400 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,60	15/11/2032	1 412 775	0,10
665 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,95	15/05/2033	684 954	0,05
818 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,75	15/08/2034	825 712	0,06
2 280 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,88	15/11/2035	2 280 890	0,16
1 580 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,50	15/11/2045	1 539 496	0,11
915 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,45	15/08/2052	746 471	0,05
875 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,60	15/05/2053	840 584	0,06
1 175 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,40	15/08/2054	1 095 406	0,08
2 250 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,63	15/11/2055	2 165 076	0,15
635 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,65	15/08/2062	513 527	0,04
585 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,75	15/05/2063	562 623	0,04
1 020 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,55	15/08/2064	949 904	0,07
1 620 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,75	15/11/2065	1 549 709	0,11
330 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	337 240	0,02
300 000	MetLife, Inc.	A3	5,38	15/07/2033	316 491	0,02
215 000	MetLife, Inc.	A3	6,38	15/06/2034	240 636	0,02
330 000	MetLife, Inc.	A3	5,30	15/12/2034	343 826	0,02
350 000	MetLife, Inc.	A3	5,70	15/06/2035	374 631	0,03
243 000	MetLife, Inc.	A3	5,88	06/02/2041	255 948	0,02
283 000	MetLife, Inc.	A3	4,13	13/08/2042	241 702	0,02
340 000	MetLife, Inc.	A3	4,88	13/11/2043	317 400	0,02
435 000	MetLife, Inc.	A3	4,05	01/03/2045	360 633	0,03
238 000	MetLife, Inc.	A3	4,60	13/05/2046	213 316	0,01
340 000	MetLife, Inc.	A3	5,00	15/07/2052	311 800	0,02
340 000	MetLife, Inc.	A3	5,25	15/01/2054	324 136	0,02
360 000	MetLife, Inc.	Baa1	6,35	15/03/2055	378 872	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
490 000	MetLife, Inc.	Baa2	6,40	15/12/2066	513 766	0,04
295 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	5,05	15/03/2029	300 924	0,02
400 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	5,05	15/02/2030	408 484	0,03
305 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	308 498	0,02
405 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,30	15/01/2031	419 729	0,03
273 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	2,70	15/04/2032	245 196	0,02
250 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	09/02/2033	266 041	0,02
270 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	15/09/2033	287 023	0,02
360 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,80	15/01/2035	379 497	0,03
440 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,05	01/11/2035	470 192	0,03
465 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,50	12/02/2035	439 087	0,03
613 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,45	08/08/2036	560 631	0,04
281 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,10	06/02/2037	272 398	0,02
308 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,45	03/11/2045	282 905	0,02
622 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,70	08/08/2046	499 509	0,03
373 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,25	06/02/2047	330 553	0,02
2 220 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,53	01/06/2050	1 361 760	0,09
566 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,50	15/09/2050	344 286	0,02
2 248 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,92	17/03/2052	1 479 747	0,10
210 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,50	06/02/2057	186 597	0,01
1 360 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,68	01/06/2060	782 291	0,05
695 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,04	17/03/2062	434 156	0,03
265 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	15/04/2029	262 064	0,02
275 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	4,25	15/07/2049	225 778	0,02
330 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,85	15/09/2054	340 460	0,02
473 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	468 921	0,03
668 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	646 107	0,04
370 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	346 274	0,02
305 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,26	17/04/2030	314 267	0,02
500 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	454 146	0,03
370 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,20	16/01/2031	381 535	0,03
360 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,16	24/04/2031	371 259	0,03
380 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,53	12/09/2031	382 162	0,03
720 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,31	20/07/2032	642 401	0,04
205 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,49	13/10/2032	183 899	0,01
385 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,85	19/01/2033	349 338	0,02
485 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,13	20/07/2033	498 888	0,03
235 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,47	13/09/2033	246 019	0,02
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,44	22/02/2034	418 618	0,03
390 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,41	19/04/2034	407 733	0,03
550 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,43	17/04/2035	572 704	0,04
350 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,57	16/01/2036	366 323	0,03
570 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,62	24/04/2036	597 764	0,04
380 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,19	12/09/2036	386 764	0,03
525 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,75	18/07/2039	459 132	0,03
190 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	26/05/2030	196 501	0,01
260 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	10/07/2030	268 953	0,02
255 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,15	16/07/2030	245 368	0,02
480 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,71	08/07/2031	486 304	0,03
320 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	291 059	0,02
260 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,98	08/09/2031	233 241	0,02
335 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A2	2,56	13/09/2031	299 950	0,02
215 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	13/09/2033	227 903	0,02
350 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	27/05/2034	370 947	0,03
375 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	06/07/2034	397 478	0,03
280 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,58	26/05/2035	293 536	0,02
350 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,42	13/05/2036	362 795	0,03
330 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,32	08/07/2036	339 469	0,02
404 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa1	5,00	01/05/2042	374 024	0,03
660 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa1	4,20	15/07/2046	531 473	0,04
215 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,75	13/04/2030	202 605	0,01
240 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	3,00	17/03/2032	220 370	0,02
403 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,63	04/09/2050	240 926	0,02
735 000	Morgan Stanley	A1	5,17	16/01/2030	755 114	0,05
1 060 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	1 066 450	0,07
895 000	Morgan Stanley	A1	5,66	18/04/2030	933 148	0,06
770 000	Morgan Stanley	A1	5,04	19/07/2030	790 208	0,05
1 050 000	Morgan Stanley	A1	4,65	18/10/2030	1 062 802	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
785 000	Morgan Stanley	A1	5,23	15/01/2031	810 333	0,06
1 254 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	1 177 384	0,08
1 035 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	1 006 364	0,07
900 000	Morgan Stanley	A1	5,19	17/04/2031	928 166	0,06
870 000	Morgan Stanley	A1	4,36	22/10/2031	867 575	0,06
945 000	Morgan Stanley	A1	1,79	13/02/2032	830 531	0,06
220 000	Morgan Stanley	A1	7,25	01/04/2032	253 775	0,02
850 000	Morgan Stanley	A1	1,93	28/04/2032	746 302	0,05
1 275 000	Morgan Stanley	A1	2,24	21/07/2032	1 133 075	0,08
850 000	Morgan Stanley	A1	2,51	20/10/2032	763 022	0,05
915 000	Morgan Stanley	A1	2,94	21/01/2033	835 934	0,06
630 000	Morgan Stanley	A1	4,89	20/07/2033	639 032	0,04
1 055 000	Morgan Stanley	A1	6,34	18/10/2033	1 157 446	0,08
1 160 000	Morgan Stanley	A1	5,25	21/04/2034	1 194 903	0,08
855 000	Morgan Stanley	A1	5,42	21/07/2034	890 475	0,06
650 000	Morgan Stanley	A1	6,63	01/11/2034	727 228	0,05
1 000 000	Morgan Stanley	A1	5,47	18/01/2035	1 040 433	0,07
1 025 000	Morgan Stanley	A1	5,83	19/04/2035	1 090 922	0,08
1 145 000	Morgan Stanley	A1	5,32	19/07/2035	1 179 959	0,08
1 029 000	Morgan Stanley	A1	5,59	18/01/2036	1 077 330	0,07
1 130 000	Morgan Stanley	A1	5,66	17/04/2036	1 188 076	0,08
1 090 000	Morgan Stanley	Baa1	2,48	16/09/2036	959 004	0,07
1 050 000	Morgan Stanley	A1	4,89	22/10/2036	1 043 020	0,07
815 000	Morgan Stanley	Baa1	5,30	20/04/2037	829 847	0,06
706 000	Morgan Stanley	Baa1	5,95	19/01/2038	744 470	0,05
735 000	Morgan Stanley	A1	3,97	22/07/2038	662 420	0,05
460 000	Morgan Stanley	Baa1	5,94	07/02/2039	484 501	0,03
340 000	Morgan Stanley	A1	4,46	22/04/2039	320 305	0,02
760 000	Morgan Stanley	A1	3,22	22/04/2042	595 736	0,04
640 000	Morgan Stanley	A1	6,38	24/07/2042	713 691	0,05
828 000	Morgan Stanley	A1	4,30	27/01/2045	719 114	0,05
823 000	Morgan Stanley	A1	4,38	22/01/2047	712 348	0,05
655 000	Morgan Stanley	A1	5,60	24/03/2051	656 756	0,05
635 000	Morgan Stanley	A1	2,80	25/01/2052	404 768	0,03
1 080 000	Morgan Stanley	A1	5,52	19/11/2055	1 070 883	0,07
1 200 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,73	18/07/2031	1 216 533	0,08
1 200 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,47	19/11/2031	1 203 296	0,08
320 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	323 842	0,02
290 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	263 623	0,02
290 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,75	24/05/2031	265 540	0,02
290 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	5,40	15/04/2034	299 968	0,02
350 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	5,55	15/08/2035	364 276	0,03
240 000	MPLX LP	Baa2	4,80	15/02/2029	243 710	0,02
505 000	MPLX LP	Baa2	2,65	15/08/2030	468 186	0,03
430 000	MPLX LP	Baa2	4,80	15/02/2031	435 076	0,03
360 000	MPLX LP	Baa2	4,95	01/09/2032	363 213	0,03
270 000	MPLX LP	Baa2	5,00	15/01/2033	271 392	0,02
396 000	MPLX LP	Baa2	5,00	01/03/2033	398 375	0,03
570 000	MPLX LP	Baa2	5,50	01/06/2034	582 731	0,04
400 000	MPLX LP	Baa2	5,40	01/04/2035	403 566	0,03
520 000	MPLX LP	Baa2	5,40	15/09/2035	524 707	0,04
565 000	MPLX LP	Baa2	4,50	15/04/2038	516 806	0,04
362 000	MPLX LP	Baa2	5,20	01/03/2047	324 415	0,02
525 000	MPLX LP	Baa2	4,70	15/04/2048	437 886	0,03
620 000	MPLX LP	Baa2	5,50	15/02/2049	571 182	0,04
520 000	MPLX LP	Baa2	4,95	14/03/2052	438 564	0,03
315 000	MPLX LP	Baa2	5,95	01/04/2055	304 623	0,02
400 000	MPLX LP	Baa2	6,20	15/09/2055	399 043	0,03
201 000	Mylan, Inc.	Baa3	5,20	15/04/2048	163 786	0,01
418 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	5,55	15/02/2034	439 402	0,03
250 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2053	260 336	0,02
220 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	6,10	28/06/2063	230 487	0,02
410 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,79	10/01/2029	418 952	0,03
230 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	14/01/2030	237 332	0,02
330 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,53	13/06/2030	335 838	0,02
40 000	National Bank of Canada	A2	5,60	18/12/2028	41 815	0,00
350 000	National Bank of Canada	A2	4,50	10/10/2029	353 864	0,02
240 000	National Grid PLC	Baa2	5,81	12/06/2033	255 624	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
280 000	National Grid PLC	Baa2	5,42	11/01/2034	290 181	0,02
665 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	679 900	0,05
430 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	431 613	0,03
395 000	NatWest Group PLC	A3	4,96	15/08/2030	403 426	0,03
430 000	NatWest Group PLC	A3	5,12	23/05/2031	441 584	0,03
295 000	NatWest Group PLC	A3	6,02	02/03/2034	316 722	0,02
335 000	NatWest Group PLC	Baa1	6,48	01/06/2034	352 250	0,02
535 000	NatWest Group PLC	A3	5,78	01/03/2035	566 640	0,04
300 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	276 225	0,02
300 000	Netflix, Inc.	A3	6,38	15/05/2029	321 491	0,02
370 000	Netflix, Inc.	A3	4,90	15/08/2034	378 968	0,03
230 000	Netflix, Inc.	A3	5,40	15/08/2054	223 546	0,02
228 000	New York & Presbyterian Hospital	Aa2	4,02	01/08/2045	189 264	0,01
220 000	Newmont Corp.	A3	2,60	15/07/2032	200 526	0,01
360 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd.	A3	5,35	15/03/2034	377 316	0,03
340 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2029	348 725	0,02
349 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,75	01/11/2029	332 722	0,02
335 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2030	346 054	0,02
745 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,25	01/06/2030	685 896	0,05
390 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,44	15/01/2032	347 766	0,02
290 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,30	15/03/2032	302 628	0,02
320 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,00	15/07/2032	328 150	0,02
315 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,05	28/02/2033	323 027	0,02
390 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,25	15/03/2034	400 760	0,03
320 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,45	15/03/2035	331 696	0,02
410 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,25	28/02/2053	382 598	0,03
270 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,55	15/03/2054	261 720	0,02
420 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	6,75	15/06/2054	447 950	0,03
330 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	6,70	01/09/2054	341 770	0,02
320 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,90	15/03/2055	324 985	0,02
500 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	6,38	15/08/2055	516 123	0,04
350 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	6,50	15/08/2055	368 695	0,03
516 000	NIKE, Inc.	A2	2,85	27/03/2030	492 540	0,03
300 000	NIKE, Inc.	A2	3,25	27/03/2040	243 673	0,02
295 000	NIKE, Inc.	A2	3,88	01/11/2045	238 352	0,02
564 000	NIKE, Inc.	A2	3,38	27/03/2050	404 951	0,03
290 000	NiSource, Inc.	Baa2	2,95	01/09/2029	278 413	0,02
350 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,60	01/05/2030	340 544	0,02
220 000	NiSource, Inc.	Baa2	1,70	15/02/2031	193 266	0,01
360 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,35	15/07/2035	369 016	0,03
220 000	NiSource, Inc.	Baa2	4,80	15/02/2044	198 447	0,01
363 000	NiSource, Inc.	Baa2	4,38	15/05/2047	302 042	0,02
210 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,95	30/03/2048	164 260	0,01
540 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,85	01/04/2055	539 836	0,04
390 000	NiSource, Inc.	Baa3	5,75	15/07/2056	393 022	0,03
430 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	408 748	0,03
300 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	4,90	01/07/2030	304 526	0,02
375 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	346 602	0,02
405 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,61	14/07/2031	366 117	0,03
305 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,00	22/01/2032	276 833	0,02
195 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,18	18/01/2033	210 758	0,01
390 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	5,78	03/07/2034	412 040	0,03
330 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa3	5,04	10/06/2036	326 462	0,02
295 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	3,05	15/05/2050	194 605	0,01
223 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	4,55	01/06/2053	188 611	0,01
410 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	5,35	01/08/2054	392 624	0,03
255 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	3,16	15/05/2055	164 640	0,01
260 000	Northern States Power Co.	Aa3	5,10	15/05/2053	242 087	0,02
386 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	353 648	0,02
410 000	Northern Trust Corp.	A2	6,13	02/11/2032	447 614	0,03
200 000	Northern Trust Corp.	A2	5,12	19/11/2040	200 405	0,01
289 000	Northrop Grumman Corp.	A3	4,40	01/05/2030	291 614	0,02
330 000	Northrop Grumman Corp.	A3	4,70	15/03/2033	333 418	0,02
300 000	Northrop Grumman Corp.	A3	4,90	01/06/2034	304 434	0,02
299 000	Northrop Grumman Corp.	A3	4,75	01/06/2043	275 895	0,02
798 000	Northrop Grumman Corp.	A3	4,03	15/10/2047	642 962	0,04
413 000	Northrop Grumman Corp.	A3	5,25	01/05/2050	391 076	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
446 000	Northrop Grumman Corp.	A3	4,95	15/03/2053	403 369	0,03
370 000	Northrop Grumman Corp.	A3	5,20	01/06/2054	346 564	0,02
230 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,80	18/09/2029	229 010	0,02
535 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,20	14/08/2030	495 106	0,03
600 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,10	05/11/2030	600 000	0,04
300 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	18/09/2031	298 600	0,02
400 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,30	05/11/2032	398 588	0,03
377 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,20	18/09/2034	369 177	0,03
370 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,60	05/11/2035	367 386	0,03
624 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,40	06/05/2044	557 851	0,04
409 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	20/11/2045	343 026	0,02
423 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,75	14/08/2050	271 482	0,02
270 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,70	18/09/2054	241 211	0,02
235 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	234 823	0,02
335 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,00	01/04/2049	301 154	0,02
230 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,80	27/03/2053	230 413	0,02
560 000	NVIDIA Corp.	Aa2	2,85	01/04/2030	535 360	0,04
455 000	NVIDIA Corp.	Aa2	2,00	15/06/2031	410 080	0,03
390 000	NVIDIA Corp.	Aa2	3,50	01/04/2040	330 247	0,02
700 000	NVIDIA Corp.	Aa2	3,50	01/04/2050	520 089	0,04
348 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	4,30	18/06/2029	348 857	0,02
330 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	3,40	01/05/2030	318 500	0,02
411 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	2,50	11/05/2031	372 586	0,03
308 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	2,65	15/02/2032	277 124	0,02
390 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	5,00	15/01/2033	396 600	0,03
275 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	3,25	11/05/2041	208 803	0,01
390 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	5,20	01/08/2029	399 515	0,03
350 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	8,88	15/07/2030	404 199	0,03
460 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,63	01/09/2030	494 561	0,03
445 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,13	01/01/2031	469 975	0,03
240 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	7,50	01/05/2031	269 953	0,02
470 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	5,38	01/01/2032	480 484	0,03
420 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	5,55	01/10/2034	428 251	0,03
590 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,45	15/09/2036	628 501	0,04
385 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,60	15/03/2046	397 374	0,03
360 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,05	01/10/2054	343 882	0,02
320 000	Omnicom Group, Inc.	Baa1	2,60	01/08/2031	290 650	0,02
315 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	5,65	15/11/2033	335 373	0,02
350 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	4,95	15/09/2052	312 627	0,02
300 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	5,55	15/06/2054	292 273	0,02
220 000	ONEOK, Inc.	Baa2	3,10	15/03/2030	209 473	0,01
550 000	ONEOK, Inc.	Baa2	4,75	15/10/2031	553 564	0,04
260 000	ONEOK, Inc.	Baa2	4,95	15/10/2032	261 542	0,02
210 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,10	15/11/2032	224 989	0,02
470 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,05	01/09/2033	500 848	0,03
550 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,05	01/11/2034	546 242	0,04
340 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,40	15/10/2035	344 307	0,02
350 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,20	15/07/2048	316 510	0,02
254 000	ONEOK, Inc.	Baa2	3,95	01/03/2050	184 628	0,01
590 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,63	01/09/2053	620 445	0,04
634 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,70	01/11/2054	592 719	0,04
430 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,25	15/10/2055	432 492	0,03
290 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,85	01/11/2064	272 843	0,02
515 000	Oracle Corp.	Baa2	4,20	27/09/2029	505 220	0,04
450 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	469 828	0,03
1 164 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	1 074 687	0,07
199 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	197 251	0,01
1 060 000	Oracle Corp.	Baa2	4,45	26/09/2030	1 037 488	0,07
1 150 000	Oracle Corp.	Baa2	2,88	25/03/2031	1 031 709	0,07
403 000	Oracle Corp.	Baa2	5,25	03/02/2032	403 454	0,03
1 050 000	Oracle Corp.	Baa2	4,80	26/09/2032	1 014 676	0,07
880 000	Oracle Corp.	Baa2	6,25	09/11/2032	918 682	0,06
521 000	Oracle Corp.	Baa2	4,90	06/02/2033	502 230	0,03
571 000	Oracle Corp.	Baa2	4,30	08/07/2034	517 189	0,04
700 000	Oracle Corp.	Baa2	4,70	27/09/2034	650 976	0,05
370 000	Oracle Corp.	Baa2	3,90	15/05/2035	319 894	0,02
600 000	Oracle Corp.	Baa2	5,50	03/08/2035	589 233	0,04
1 459 000	Oracle Corp.	Baa2	5,20	26/09/2035	1 402 023	0,10

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
484 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	15/07/2036	405 502	0,03
616 000	Oracle Corp.	Baa2	3,80	15/11/2037	498 770	0,03
474 000	Oracle Corp.	Baa2	6,50	15/04/2038	485 037	0,03
424 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	08/07/2039	417 684	0,03
1 067 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2040	792 398	0,06
775 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	15/07/2040	695 509	0,05
840 000	Oracle Corp.	Baa2	3,65	25/03/2041	614 468	0,04
323 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	08/07/2044	248 167	0,02
710 000	Oracle Corp.	Baa2	4,13	15/05/2045	512 617	0,04
887 000	Oracle Corp.	Baa2	5,88	26/09/2045	803 650	0,06
1 090 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/07/2046	758 294	0,05
810 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/11/2047	557 315	0,04
1 585 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2050	992 326	0,07
1 113 000	Oracle Corp.	Baa2	3,95	25/03/2051	735 236	0,05
893 000	Oracle Corp.	Baa2	6,90	09/11/2052	884 846	0,06
750 000	Oracle Corp.	Baa2	5,55	06/02/2053	625 249	0,04
580 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	27/09/2054	470 893	0,03
470 000	Oracle Corp.	Baa2	4,38	15/05/2055	325 888	0,02
650 000	Oracle Corp.	Baa2	6,00	03/08/2055	575 508	0,04
1 231 000	Oracle Corp.	Baa2	5,95	26/09/2055	1 094 522	0,08
1 173 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	01/04/2060	720 250	0,05
560 000	Oracle Corp.	Baa2	4,10	25/03/2061	361 797	0,03
470 000	Oracle Corp.	Baa2	5,50	27/09/2064	376 707	0,03
350 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	03/08/2065	310 088	0,02
690 000	Oracle Corp.	Baa2	6,10	26/09/2065	610 233	0,04
850 000	Orange SA	Baa1	9,00	01/03/2031	1 023 968	0,07
305 000	Orange SA	Baa1	5,38	13/01/2042	299 502	0,02
325 000	Orange SA	Baa1	5,50	06/02/2044	321 168	0,02
345 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	4,70	15/06/2032	348 342	0,02
520 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	487 096	0,03
270 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	3,36	15/02/2050	192 398	0,01
315 000	Owens Corning	Baa1	5,70	15/06/2034	331 553	0,02
300 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,10	15/01/2029	314 093	0,02
330 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	5,55	15/05/2029	340 739	0,02
994 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	4,55	01/07/2030	990 966	0,07
740 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	2,50	01/02/2031	666 791	0,05
310 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	3,25	01/06/2031	288 889	0,02
280 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	5,05	15/10/2032	282 066	0,02
250 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,15	15/01/2033	265 665	0,02
376 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,40	15/06/2033	406 209	0,03
280 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,95	15/03/2034	312 292	0,02
360 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	5,80	15/05/2034	374 665	0,03
335 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	5,70	01/03/2035	345 266	0,02
360 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,00	15/08/2035	378 784	0,03
650 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	4,50	01/07/2040	568 519	0,04
400 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	3,30	01/08/2040	303 968	0,02
265 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	3,95	01/12/2047	197 768	0,01
1 140 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	4,95	01/07/2050	967 602	0,07
671 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	3,50	01/08/2050	454 254	0,03
500 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,75	15/01/2053	533 401	0,04
265 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,70	01/04/2053	280 992	0,02
347 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	5,90	01/10/2054	333 494	0,02
250 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,15	01/03/2055	248 583	0,02
240 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa1	6,10	15/10/2055	236 469	0,02
355 000	PacifiCorp	A3	5,45	15/02/2034	360 827	0,03
343 000	PacifiCorp	A3	2,90	15/06/2052	201 761	0,01
450 000	PacifiCorp	A3	5,35	01/12/2053	395 293	0,03
411 000	PacifiCorp	A3	5,50	15/05/2054	368 294	0,03
570 000	PacifiCorp	A3	5,80	15/01/2055	533 184	0,04
250 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	270 482	0,02
404 000	Paramount Global	Baa3	4,95	15/01/2031	388 844	0,03
285 000	Paramount Global	Baa3	4,20	19/05/2032	257 803	0,02
420 000	Paramount Global	Baa3	6,88	30/04/2036	415 333	0,03
529 000	Paramount Global	Baa3	4,38	15/03/2043	369 401	0,03
450 000	Paramount Global	Baa3	5,85	01/09/2043	370 255	0,03
365 000	Paramount Global	Baa3	4,95	19/05/2050	257 333	0,02
375 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	3,25	14/06/2029	365 027	0,03
352 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	4,50	15/09/2029	357 180	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
265 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	4,00	14/06/2049	213 438	0,01
530 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,10	15/04/2030	545 668	0,04
540 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,35	15/04/2032	559 921	0,04
348 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,60	15/04/2035	364 570	0,03
495 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	474 496	0,03
290 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	268 765	0,02
340 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	4,40	01/06/2032	340 113	0,02
300 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,15	01/06/2034	307 844	0,02
370 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	3,25	01/06/2050	252 266	0,02
325 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,05	01/06/2052	295 605	0,02
270 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,10	15/01/2029	271 556	0,02
280 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,50	17/07/2029	285 512	0,02
335 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,63	29/07/2029	320 108	0,02
344 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,60	07/02/2030	351 969	0,02
537 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,75	19/03/2030	510 409	0,04
360 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,63	01/05/2030	326 383	0,02
315 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,40	25/02/2031	276 447	0,02
474 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,95	21/10/2031	421 844	0,03
440 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,90	18/07/2032	432 824	0,03
290 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,65	23/07/2032	296 061	0,02
335 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,45	15/02/2033	341 125	0,02
418 000	PepsiCo, Inc.	A1	5,00	07/02/2035	430 604	0,03
480 000	PepsiCo, Inc.	A1	5,00	23/07/2035	491 205	0,03
240 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,63	21/10/2041	174 401	0,01
405 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,45	14/04/2046	358 631	0,02
250 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,45	06/10/2046	188 995	0,01
390 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,88	15/10/2049	257 257	0,02
300 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,63	19/03/2050	227 430	0,02
335 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,75	21/10/2051	210 786	0,01
210 000	PepsiCo, Inc.	A1	5,25	17/07/2054	203 900	0,01
1 040 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	1 061 973	0,07
1 765 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,75	19/05/2033	1 786 212	0,12
1 105 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,11	19/05/2043	1 065 573	0,07
2 140 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,30	19/05/2053	2 033 085	0,14
1 384 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,34	19/05/2063	1 288 587	0,09
665 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	657 659	0,05
485 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	458 000	0,03
360 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	326 244	0,02
350 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/11/2030	351 857	0,02
270 000	Pfizer, Inc.	A2	1,75	18/08/2031	238 582	0,02
430 000	Pfizer, Inc.	A2	4,50	15/11/2032	431 478	0,03
430 000	Pfizer, Inc.	A2	4,88	15/11/2035	432 335	0,03
398 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/12/2036	374 239	0,03
363 000	Pfizer, Inc.	A2	3,90	15/03/2039	321 339	0,02
868 000	Pfizer, Inc.	A2	7,20	15/03/2039	1 037 955	0,07
300 000	Pfizer, Inc.	A2	2,55	28/05/2040	220 945	0,02
215 000	Pfizer, Inc.	A2	4,30	15/06/2043	187 912	0,01
270 000	Pfizer, Inc.	A2	4,40	15/05/2044	241 056	0,02
406 000	Pfizer, Inc.	A2	4,13	15/12/2046	335 627	0,02
366 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/09/2048	302 526	0,02
589 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/03/2049	472 108	0,03
360 000	Pfizer, Inc.	A2	2,70	28/05/2050	225 791	0,02
370 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	13/02/2029	379 050	0,03
210 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,38	15/08/2029	204 980	0,01
280 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,63	01/11/2029	284 671	0,02
420 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,63	17/11/2029	441 599	0,03
761 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,13	15/02/2030	787 114	0,05
316 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,38	30/04/2030	318 183	0,02
295 000	Philip Morris International, Inc.	A2	2,10	01/05/2030	270 373	0,02
250 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,00	29/10/2030	247 784	0,02
175 000	Philip Morris International, Inc.	A2	1,75	01/11/2030	156 131	0,01
420 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,13	13/02/2031	435 495	0,03
280 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,75	01/11/2031	285 989	0,02
350 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,25	29/10/2032	344 834	0,02
490 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,75	17/11/2032	524 076	0,04
787 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,38	15/02/2033	823 234	0,06
305 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,63	07/09/2033	323 869	0,02
610 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,25	13/02/2034	631 625	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
200 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,90	01/11/2034	201 852	0,01
300 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,63	29/10/2035	293 942	0,02
535 000	Philip Morris International, Inc.	A2	6,38	16/05/2038	598 340	0,04
390 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,38	15/11/2041	347 534	0,02
250 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,88	21/08/2042	206 369	0,01
248 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,13	04/03/2043	210 667	0,01
333 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	15/11/2043	307 782	0,02
460 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,25	10/11/2044	391 863	0,03
280 000	Phillips 66	Baa1	2,15	15/12/2030	251 566	0,02
353 000	Phillips 66	Baa1	4,65	15/11/2034	346 455	0,02
540 000	Phillips 66	Baa1	5,88	01/05/2042	547 755	0,04
550 000	Phillips 66	Baa1	4,88	15/11/2044	484 592	0,03
390 000	Phillips 66	Baa1	3,30	15/03/2052	254 702	0,02
460 000	Phillips 66 Co.	Baa1	5,25	15/06/2031	478 544	0,03
365 000	Phillips 66 Co.	Baa1	5,30	30/06/2033	377 201	0,03
340 000	Phillips 66 Co.	Baa2	5,88	15/03/2056	335 908	0,02
340 000	Phillips 66 Co.	Baa2	6,20	15/03/2056	339 234	0,02
305 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	4,25	15/04/2031	297 435	0,02
245 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	3,50	01/03/2032	226 151	0,02
355 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	6,25	01/07/2033	379 468	0,03
335 000	Pioneer Natural Resources Co.	WR	1,90	15/08/2030	303 718	0,02
335 000	Pioneer Natural Resources Co.	WR	2,15	15/01/2031	304 242	0,02
360 000	Plains All American Pipeline LP	Baa2	5,95	15/06/2035	375 501	0,03
335 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa2	3,55	15/12/2029	325 876	0,02
233 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa2	3,80	15/09/2030	226 301	0,02
200 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa2	4,70	15/01/2031	201 367	0,01
380 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa2	5,60	15/01/2036	385 293	0,03
305 000	PNC Bank NA	A2	2,70	22/10/2029	288 175	0,02
486 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	478 783	0,03
616 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	580 576	0,04
630 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,49	14/05/2030	656 136	0,05
360 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,22	29/01/2031	373 070	0,03
400 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,90	13/05/2031	409 662	0,03
330 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,31	23/04/2032	298 145	0,02
540 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,81	21/10/2032	550 350	0,04
320 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,63	06/06/2033	317 985	0,02
500 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,04	28/10/2033	540 729	0,04
535 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,07	24/01/2034	548 050	0,04
340 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,94	18/08/2034	365 393	0,03
760 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,88	20/10/2034	860 805	0,06
485 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,68	22/01/2035	511 809	0,04
530 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,40	23/07/2035	549 266	0,04
670 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	29/01/2036	699 863	0,05
560 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,37	21/07/2036	577 396	0,04
260 000	PPL Capital Funding, Inc.	Baa1	5,25	01/09/2034	266 806	0,02
345 000	PPL Electric Utilities Corp.	A1	5,25	15/05/2053	331 858	0,02
205 000	President & Fellows of Harvard College	Aaa	4,61	15/02/2035	207 359	0,01
494 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	3,00	25/03/2030	476 659	0,03
470 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,20	29/10/2030	414 241	0,03
405 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,95	23/04/2031	366 072	0,03
260 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	2,30	01/02/2032	237 785	0,02
260 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	4,10	03/11/2032	258 775	0,02
325 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	4,05	26/01/2033	325 212	0,02
227 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	4,55	29/01/2034	230 752	0,02
261 000	Progressive Corp.	A2	4,13	15/04/2047	216 212	0,02
300 000	Prologis LP	A2	2,25	15/04/2030	278 399	0,02
185 000	Prologis LP	A2	1,25	15/10/2030	162 131	0,01
235 000	Prologis LP	A2	4,75	15/06/2033	237 260	0,02
280 000	Prologis LP	A2	5,13	15/01/2034	287 880	0,02
280 000	Prologis LP	A2	5,00	15/03/2034	285 598	0,02
250 000	Prologis LP	A2	5,25	15/05/2035	258 203	0,02
350 000	Prologis LP	A2	5,25	15/06/2053	333 606	0,02
320 000	Prologis LP	A2	5,25	15/03/2054	304 895	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
260 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group	A3	2,70	01/10/2051	154 608	0,01
260 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,20	14/03/2035	267 038	0,02
235 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,70	14/12/2036	249 594	0,02
243 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,60	15/05/2044	217 236	0,02
382 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,91	07/12/2047	301 348	0,02
400 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,94	07/12/2049	310 633	0,02
341 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,35	25/02/2050	283 632	0,02
270 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	251 338	0,02
495 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,70	13/03/2051	369 839	0,03
385 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,13	01/03/2052	381 446	0,03
410 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,00	01/09/2052	422 944	0,03
350 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,50	15/03/2054	369 430	0,03
330 000	Public Service Co. of Colorado	A1	1,88	15/06/2031	290 670	0,02
370 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,35	15/05/2034	381 571	0,03
340 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,15	15/09/2035	345 155	0,02
275 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,25	01/04/2053	256 965	0,02
265 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,75	15/05/2054	266 079	0,02
230 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,85	15/05/2055	234 213	0,02
190 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	5,45	15/01/2036	195 256	0,01
330 000	Public Service Enterprise Group, Inc.	Baa2	5,20	01/04/2029	339 573	0,02
260 000	Public Service Enterprise Group, Inc.	Baa2	2,45	15/11/2031	232 848	0,02
310 000	Public Storage Operating Co.	A2	5,35	01/08/2053	300 482	0,02
430 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	396 452	0,03
501 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,65	20/05/2032	428 270	0,03
273 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,65	20/05/2035	274 446	0,02
520 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,80	20/05/2045	476 925	0,03
615 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,30	20/05/2047	518 091	0,04
280 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2050	194 084	0,01
300 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,50	20/05/2052	254 238	0,02
400 000	QUALCOMM, Inc.	A2	6,00	20/05/2053	421 693	0,03
360 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	337 488	0,02
253 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	2,95	30/06/2030	239 515	0,02
290 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	6,40	30/11/2033	321 538	0,02
340 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	5,00	15/12/2034	344 547	0,02
285 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	4,95	15/07/2046	261 562	0,02
245 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	3,75	01/04/2051	180 828	0,01
350 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	5,65	11/09/2055	343 859	0,02
310 000	Realty Income Corp.	A3	3,25	15/01/2031	295 355	0,02
270 000	Realty Income Corp.	A3	5,63	13/10/2032	286 610	0,02
310 000	Realty Income Corp.	A3	5,13	15/02/2034	318 098	0,02
350 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	371 319	0,03
360 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,40	15/04/2033	387 655	0,03
375 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	1,75	15/09/2030	334 551	0,02
240 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	2,80	15/09/2050	147 388	0,01
210 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,72	06/06/2030	218 972	0,02
375 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,50	06/09/2035	386 850	0,03
288 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	287 058	0,02
240 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,75	27/03/2030	244 837	0,02
250 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	238 040	0,02
290 000	RELX Capital, Inc.	A3	5,25	27/03/2035	300 051	0,02
280 000	Republic Services, Inc.	A3	4,88	01/04/2029	287 055	0,02
228 000	Republic Services, Inc.	A3	1,75	15/02/2032	196 943	0,01
305 000	Republic Services, Inc.	A3	5,00	01/04/2034	313 108	0,02
305 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	294 051	0,02
213 000	Reynolds American, Inc.	Baa1	5,70	15/08/2035	222 738	0,02
755 000	Reynolds American, Inc.	Baa1	5,85	15/08/2045	744 337	0,05
258 000	Rio Tinto Alcan, Inc.	WR	6,13	15/12/2033	283 051	0,02
445 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	5,20	02/11/2040	445 983	0,03
378 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	2,75	02/11/2051	234 938	0,02
620 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	4,88	14/03/2030	637 357	0,04
500 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,00	14/03/2032	516 233	0,04
640 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,25	14/03/2035	660 669	0,05
270 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	4,13	21/08/2042	232 608	0,02
355 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,13	09/03/2053	331 774	0,02
620 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,75	14/03/2055	633 989	0,04
250 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,88	14/03/2065	258 935	0,02
415 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/02/2029	423 105	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
730 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,80	15/03/2032	688 696	0,05
420 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,30	15/02/2034	423 917	0,03
280 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2044	250 008	0,02
757 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,55	15/03/2052	604 929	0,04
380 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	1,75	15/02/2031	333 765	0,02
290 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,90	15/10/2034	289 646	0,02
345 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	5,10	15/09/2035	348 053	0,02
305 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	01/02/2029	313 326	0,02
490 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/08/2030	502 044	0,03
745 000	Royal Bank of Canada	A1	4,65	18/10/2030	755 718	0,05
690 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	04/02/2031	710 724	0,05
400 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/05/2031	409 570	0,03
260 000	Royal Bank of Canada	A1	4,70	06/08/2031	263 465	0,02
494 000	Royal Bank of Canada	A1	2,30	03/11/2031	444 881	0,03
340 000	Royal Bank of Canada	A1	4,31	03/11/2031	338 599	0,02
365 000	Royal Bank of Canada	A1	3,88	04/05/2032	354 817	0,02
625 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	01/02/2033	643 780	0,04
310 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	02/05/2033	318 763	0,02
460 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	01/02/2034	480 361	0,03
530 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Baa3	5,38	15/01/2036	532 952	0,04
350 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	2,20	02/09/2030	317 702	0,02
320 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	5,20	25/09/2035	322 282	0,02
332 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	3,30	02/09/2040	257 389	0,02
353 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	3,55	02/09/2050	244 563	0,02
340 000	RTX Corp.	Baa1	2,25	01/07/2030	313 384	0,02
330 000	RTX Corp.	Baa1	6,00	15/03/2031	355 850	0,02
350 000	RTX Corp.	Baa1	1,90	01/09/2031	307 553	0,02
430 000	RTX Corp.	Baa1	2,38	15/03/2032	383 392	0,03
430 000	RTX Corp.	Baa1	5,15	27/02/2033	445 654	0,03
530 000	RTX Corp.	Baa1	6,10	15/03/2034	580 921	0,04
290 000	RTX Corp.	Baa1	4,45	16/11/2038	272 973	0,02
1 245 000	RTX Corp.	Baa1	4,50	01/06/2042	1 128 019	0,08
355 000	RTX Corp.	Baa1	4,15	15/05/2045	297 156	0,02
356 000	RTX Corp.	Baa1	3,75	01/11/2046	276 922	0,02
335 000	RTX Corp.	Baa1	4,35	15/04/2047	284 129	0,02
610 000	RTX Corp.	Baa1	4,63	16/11/2048	532 793	0,04
310 000	RTX Corp.	Baa1	3,13	01/07/2050	209 120	0,01
310 000	RTX Corp.	Baa1	2,82	01/09/2051	193 846	0,01
360 000	RTX Corp.	Baa1	3,03	15/03/2052	235 568	0,02
480 000	RTX Corp.	Baa1	5,38	27/02/2053	462 010	0,03
620 000	RTX Corp.	Baa1	6,40	15/03/2054	684 068	0,05
440 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	423 304	0,03
300 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	301 799	0,02
505 000	S&P Global, Inc.	A3	2,90	01/03/2032	466 151	0,03
345 000	S&P Global, Inc.	A3	3,70	01/03/2052	261 938	0,02
755 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	Baa1	4,50	15/05/2030	759 211	0,05
520 000	Salesforce, Inc.	A1	1,95	15/07/2031	462 694	0,03
395 000	Salesforce, Inc.	A1	2,70	15/07/2041	287 096	0,02
705 000	Salesforce, Inc.	A1	2,90	15/07/2051	447 983	0,03
445 000	Salesforce, Inc.	A1	3,05	15/07/2061	269 223	0,02
280 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	1,70	01/10/2030	250 188	0,02
310 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	5,40	15/04/2035	321 596	0,02
198 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	2,95	15/08/2051	126 305	0,01
325 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	5,35	01/04/2053	308 225	0,02
460 000	Sanofi SA	Aa3	4,20	03/11/2032	459 804	0,03
390 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,17	09/01/2030	406 490	0,03
330 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,35	06/09/2030	337 737	0,02
265 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,74	20/03/2031	274 329	0,02
210 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,34	31/05/2035	225 477	0,02
350 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	4,86	11/09/2030	354 170	0,02
435 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	5,69	15/04/2031	453 473	0,03
350 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	5,14	22/09/2036	348 445	0,02
350 000	Sempra	Baa2	3,80	01/02/2038	301 421	0,02
200 000	Sempra	Baa2	6,00	15/10/2039	208 902	0,01
250 000	Sempra	Baa2	4,00	01/02/2048	191 577	0,01
430 000	Sempra	Baa3	6,40	01/10/2054	437 087	0,03
320 000	Sempra	Baa3	6,88	01/10/2054	328 837	0,02
300 000	Sempra	Baa3	6,38	01/04/2056	306 555	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
335 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	2,38	07/11/2029	316 127	0,02
420 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	2,75	06/04/2030	398 474	0,03
340 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,13	06/11/2030	340 277	0,02
355 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,13	11/05/2035	341 630	0,02
400 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,75	06/01/2036	399 607	0,03
721 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	6,38	15/12/2038	804 674	0,06
360 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	5,50	25/03/2040	369 131	0,03
306 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,55	12/08/2043	274 451	0,02
850 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,38	11/05/2045	734 576	0,05
629 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,00	10/05/2046	510 357	0,04
350 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	3,75	12/09/2046	273 647	0,02
440 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	3,13	07/11/2049	296 620	0,02
500 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	3,25	06/04/2050	346 014	0,02
370 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	3,00	26/11/2051	239 380	0,02
252 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	241 891	0,02
386 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	4,50	01/06/2047	330 434	0,02
419 000	Simon Property Group LP	A3	2,45	13/09/2029	396 362	0,03
313 000	Simon Property Group LP	A3	2,65	15/07/2030	293 660	0,02
362 000	Simon Property Group LP	A3	4,75	26/09/2034	360 703	0,03
380 000	Simon Property Group LP	A3	5,13	01/10/2035	386 201	0,03
464 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	13/09/2049	320 778	0,02
236 000	Simon Property Group LP	A3	3,80	15/07/2050	177 922	0,01
255 000	Sixth Street Lending Partners	Baa3	6,13	15/07/2030	261 948	0,02
275 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	2,03	14/10/2030	247 461	0,02
340 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	5,44	03/04/2034	352 133	0,02
300 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	5,78	03/04/2054	302 328	0,02
330 000	Smurfit Westrock Financing DAC	Baa2	5,42	15/01/2035	340 553	0,02
280 000	Smurfit Westrock Financing DAC	Baa2	5,19	15/01/2036	282 496	0,02
340 000	Solventum Corp.	Baa3	5,45	13/03/2031	354 966	0,02
590 000	Solventum Corp.	Baa3	5,60	23/03/2034	615 040	0,04
505 000	Solventum Corp.	Baa3	5,90	30/04/2054	509 409	0,04
345 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	Baa3	5,03	01/10/2029	350 300	0,02
405 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	Baa3	5,58	01/10/2034	409 908	0,03
350 000	Southern California Edison Co.	A2	5,25	15/03/2030	359 354	0,02
290 000	Southern California Edison Co.	A2	5,45	01/06/2031	300 334	0,02
195 000	Southern California Edison Co.	A2	5,95	01/11/2032	206 798	0,01
350 000	Southern California Edison Co.	A2	5,20	01/06/2034	352 263	0,02
240 000	Southern California Edison Co.	A2	5,45	01/03/2035	243 809	0,02
320 000	Southern California Edison Co.	A2	4,65	01/10/2043	272 825	0,02
615 000	Southern California Edison Co.	A2	4,00	01/04/2047	463 463	0,03
408 000	Southern California Edison Co.	A2	4,13	01/03/2048	310 913	0,02
483 000	Southern California Edison Co.	A2	3,65	01/02/2050	338 107	0,02
286 000	Southern California Edison Co.	A2	2,95	01/02/2051	175 337	0,01
288 000	Southern Co.	Baa1	5,50	15/03/2029	299 285	0,02
345 000	Southern Co.	Baa1	3,70	30/04/2030	337 135	0,02
300 000	Southern Co.	Baa1	5,20	15/06/2033	308 705	0,02
350 000	Southern Co.	Baa1	5,70	15/03/2034	369 174	0,03
270 000	Southern Co.	Baa1	4,85	15/03/2035	267 239	0,02
702 000	Southern Co.	Baa1	4,40	01/07/2046	594 703	0,04
557 000	Southern Co.	Baa2	6,38	15/03/2055	580 752	0,04
338 000	Southern Copper Corp.	Baa1	7,50	27/07/2035	398 197	0,03
360 000	Southern Copper Corp.	Baa1	6,75	16/04/2040	406 060	0,03
470 000	Southern Copper Corp.	Baa1	5,25	08/11/2042	449 492	0,03
586 000	Southern Copper Corp.	Baa1	5,88	23/04/2045	600 807	0,04
290 000	Southwest Airlines Co.	Baa2	5,25	15/11/2035	284 218	0,02
696 000	Sprint Capital Corp.	Baa1	8,75	15/03/2032	842 929	0,06
266 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	243 804	0,02
227 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,75	15/11/2050	135 060	0,01
365 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	358 668	0,02
302 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	278 801	0,02
457 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	423 040	0,03
415 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,00	14/02/2032	382 902	0,03
340 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/11/2048	284 476	0,02
335 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,45	15/08/2049	277 531	0,02
445 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,50	15/11/2050	313 305	0,02
300 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,78	23/11/2029	308 939	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
188 000	State Street Corp.	Aa3	2,40	24/01/2030	177 680	0,01
311 000	State Street Corp.	Aa3	4,83	24/04/2030	320 221	0,02
330 000	State Street Corp.	A2	2,20	03/03/2031	297 360	0,02
330 000	State Street Corp.	Aa3	4,68	22/10/2032	336 178	0,02
290 000	State Street Corp.	Aa3	4,16	04/08/2033	284 472	0,02
320 000	State Street Corp.	Aa3	4,82	26/01/2034	324 406	0,02
342 000	State Street Corp.	Aa3	5,16	18/05/2034	353 915	0,02
245 000	State Street Corp.	Aa3	5,15	28/02/2036	251 112	0,02
317 000	State Street Corp.	Aa3	4,78	23/10/2036	316 005	0,02
200 000	Steel Dynamics, Inc.	Baa2	5,25	15/05/2035	204 403	0,01
250 000	Stryker Corp.	A3	4,25	11/09/2029	251 450	0,02
300 000	Stryker Corp.	A3	4,85	10/02/2030	308 084	0,02
410 000	Stryker Corp.	A3	1,95	15/06/2030	372 523	0,03
270 000	Stryker Corp.	A3	4,63	11/09/2034	268 920	0,02
402 000	Stryker Corp.	A3	5,20	10/02/2035	413 698	0,03
278 000	Stryker Corp.	A3	4,63	15/03/2046	249 066	0,02
240 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,32	09/07/2029	248 541	0,02
875 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	840 566	0,06
450 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	473 272	0,03
569 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	536 409	0,04
310 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,24	15/04/2030	321 510	0,02
530 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	483 004	0,03
310 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,42	09/07/2031	324 522	0,02
295 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,22	17/09/2031	262 066	0,02
650 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,77	13/01/2033	693 052	0,05
245 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,81	14/09/2033	262 470	0,02
435 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,56	09/07/2034	457 648	0,03
430 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,63	15/01/2035	456 085	0,03
260 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,93	17/09/2041	191 476	0,01
325 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	6,18	13/07/2043	352 857	0,02
360 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	5,84	09/07/2044	372 652	0,03
410 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	5,80	08/07/2046	416 262	0,03
231 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	6,85	01/06/2039	257 416	0,02
260 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	4,00	15/11/2047	198 031	0,01
250 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	3,75	04/03/2051	178 531	0,01
340 000	Sutter Health	A1	5,54	15/08/2035	355 741	0,02
640 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	6,00	15/01/2029	658 947	0,05
315 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	5,00	15/01/2030	314 976	0,02
418 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	3,75	15/01/2031	394 200	0,03
300 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	3,13	15/01/2032	268 227	0,02
410 000	Suzano Netherlands BV	Baa3	5,50	15/01/2036	406 341	0,03
245 000	Synchrony Financial	Baa3	5,94	02/08/2030	255 225	0,02
260 000	Synchrony Financial	Baa3	5,45	06/03/2031	266 629	0,02
257 000	Synchrony Financial	Baa3	2,88	28/10/2031	230 703	0,02
740 000	Synopsys, Inc.	Baa1	4,85	01/04/2030	755 300	0,05
540 000	Synopsys, Inc.	Baa1	5,00	01/04/2032	551 800	0,04
780 000	Synopsys, Inc.	Baa1	5,15	01/04/2035	793 431	0,06
760 000	Synopsys, Inc.	Baa1	5,70	01/04/2055	756 417	0,05
347 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	368 007	0,03
456 000	Sysco Corp.	Baa1	6,60	01/04/2050	502 100	0,03
240 000	Sysco Corp.	Baa1	3,15	14/12/2051	160 332	0,01
865 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	790 936	0,05
345 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,30	05/07/2034	356 465	0,02
605 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,03	09/07/2040	464 217	0,03
290 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,65	05/07/2044	292 678	0,02
795 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,18	09/07/2050	532 539	0,04
290 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,38	09/07/2060	185 761	0,01
550 000	Takeda U.S. Financing, Inc.	Baa1	5,20	07/07/2035	560 763	0,04
250 000	Takeda U.S. Financing, Inc.	Baa1	5,90	07/07/2055	253 994	0,02
230 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,10	11/03/2030	236 239	0,02
235 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,50	11/03/2035	240 806	0,02
350 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,15	01/03/2029	368 639	0,03
255 000	Targa Resources Corp.	Baa2	4,90	15/09/2030	260 097	0,02
230 000	Targa Resources Corp.	Baa2	4,20	01/02/2033	220 384	0,02
340 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,13	15/03/2033	364 103	0,03
310 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,50	30/03/2034	339 172	0,02
360 000	Targa Resources Corp.	Baa2	5,50	15/02/2035	369 316	0,03
360 000	Targa Resources Corp.	Baa2	5,55	15/08/2035	368 999	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
327 000	Targa Resources Corp.	Baa2	5,65	15/02/2036	336 688	0,02
400 000	Targa Resources Corp.	Baa2	5,40	30/07/2036	401 548	0,03
300 000	Targa Resources Corp.	Baa2	4,95	15/04/2052	256 874	0,02
279 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,50	15/02/2053	291 823	0,02
380 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,13	15/05/2055	378 635	0,03
270 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa2	5,50	01/03/2030	274 592	0,02
360 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa2	4,88	01/02/2031	362 567	0,03
312 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa2	4,00	15/01/2032	298 373	0,02
300 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	294 816	0,02
239 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	223 897	0,02
340 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2032	343 853	0,02
266 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2034	263 491	0,02
433 000	Target Corp.	A2	5,00	15/04/2035	439 720	0,03
320 000	Target Corp.	A2	4,00	01/07/2042	270 961	0,02
335 000	Target Corp.	A2	2,95	15/01/2052	214 278	0,01
490 000	Target Corp.	A2	4,80	15/01/2053	437 278	0,03
380 000	Teledyne Technologies, Inc.	Baa2	2,75	01/04/2031	352 018	0,02
692 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	7,05	20/06/2036	773 542	0,05
920 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,21	08/03/2047	813 872	0,06
455 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,90	06/03/2048	383 315	0,03
405 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,52	01/03/2049	370 037	0,03
375 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	430 867	0,03
355 000	TELUS Corp.	Baa2	3,40	13/05/2032	327 783	0,02
290 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	273 359	0,02
260 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	236 820	0,02
305 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,90	14/03/2033	315 234	0,02
263 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	3,88	15/03/2039	235 092	0,02
480 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,15	15/05/2048	395 966	0,03
270 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,15	08/02/2054	255 025	0,02
575 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,05	18/05/2063	515 746	0,04
300 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	5,00	31/01/2029	308 930	0,02
360 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	2,60	01/10/2029	342 277	0,02
230 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	4,98	10/08/2030	238 665	0,02
383 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	2,00	15/10/2031	342 028	0,02
270 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	4,47	07/10/2032	271 078	0,02
360 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	5,09	10/08/2033	373 977	0,03
400 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	4,79	07/10/2035	401 795	0,03
340 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	2,80	15/10/2041	252 180	0,02
220 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A2	4,10	15/08/2047	183 343	0,01
328 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	Ba1	8,38	15/07/2033	379 114	0,03
505 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,55	01/05/2037	515 651	0,04
540 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	7,30	01/07/2038	580 083	0,04
545 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,75	15/06/2039	552 234	0,04
425 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,88	15/11/2040	394 224	0,03
410 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,50	01/09/2041	360 661	0,03
423 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	4,50	15/09/2042	326 172	0,02
315 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	4,85	15/01/2029	321 836	0,02
360 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	2,63	15/02/2029	343 967	0,02
760 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,38	15/04/2029	741 309	0,05
2 430 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,88	15/04/2030	2 390 357	0,17
855 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	2,55	15/02/2031	781 478	0,05
324 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	2,88	15/02/2031	301 138	0,02
890 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,50	15/04/2031	852 132	0,06
377 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	2,25	15/11/2031	334 517	0,02
404 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	2,70	15/03/2032	363 758	0,03
450 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,13	15/05/2032	463 541	0,03
290 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	4,63	15/01/2033	288 763	0,02
420 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,20	15/01/2033	434 000	0,03
875 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,05	15/07/2033	894 085	0,06
350 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,75	15/01/2034	371 142	0,03
410 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,15	15/04/2034	419 942	0,03
374 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	4,70	15/01/2035	368 152	0,03
340 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,30	15/05/2035	349 094	0,02
350 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	4,95	15/11/2035	348 697	0,02
685 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	4,38	15/04/2040	615 685	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
780 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,00	15/02/2041	581 764	0,04
1 105 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2050	912 543	0,06
1 010 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,30	15/02/2051	676 433	0,05
965 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,40	15/10/2052	650 232	0,05
620 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,65	15/01/2053	601 301	0,04
495 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,75	15/01/2054	486 921	0,03
315 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	6,00	15/06/2054	321 073	0,02
260 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,50	15/01/2055	246 988	0,02
324 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,25	15/06/2055	295 901	0,02
450 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,88	15/11/2055	450 027	0,03
350 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,70	15/01/2056	342 135	0,02
690 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,60	15/11/2060	459 627	0,03
230 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	227 038	0,02
322 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,99	05/04/2029	330 313	0,02
350 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,78	17/12/2029	358 429	0,02
400 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,81	03/06/2030	408 541	0,03
360 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,00	10/09/2031	321 710	0,02
355 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,30	30/01/2032	371 105	0,03
525 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,20	10/03/2032	489 366	0,03
675 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,46	08/06/2032	674 510	0,05
355 000	Toronto-Dominion Bank	A3	5,15	10/09/2034	360 504	0,03
430 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,93	15/10/2035	430 787	0,03
490 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,46	19/02/2029	482 748	0,03
480 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	2,83	10/01/2030	459 877	0,03
195 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	2,99	29/06/2041	147 953	0,01
270 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,46	12/07/2049	193 123	0,01
825 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,13	29/05/2050	551 698	0,04
335 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,39	29/06/2060	218 506	0,02
435 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,15	05/04/2034	452 565	0,03
230 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	4,72	10/09/2034	232 288	0,02
650 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,49	05/04/2054	631 483	0,04
370 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,28	10/09/2054	348 261	0,02
430 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,64	05/04/2064	417 856	0,03
460 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,43	10/09/2064	431 947	0,03
280 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,65	05/01/2029	285 154	0,02
390 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,05	16/05/2029	402 489	0,03
280 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,45	29/06/2029	283 517	0,02
340 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,55	09/08/2029	345 760	0,02
260 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	2,15	13/02/2030	241 266	0,02
320 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,38	01/04/2030	311 208	0,02
260 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,80	15/05/2030	266 799	0,02
370 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,55	20/11/2030	391 612	0,03
350 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,10	21/03/2031	363 687	0,03
257 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,60	10/10/2031	260 805	0,02
240 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,80	05/01/2034	244 933	0,02
300 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,35	09/01/2035	314 518	0,02
309 000	Trane Technologies Financing Ltd.	A3	3,80	21/03/2029	307 201	0,02
460 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,10	15/04/2030	455 194	0,03
399 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,63	01/03/2034	389 621	0,03
370 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	6,20	15/10/2037	395 225	0,03
450 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	7,63	15/01/2039	535 626	0,04
235 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	6,10	01/06/2040	247 779	0,02
400 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	5,10	15/03/2049	371 354	0,03
235 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa3	7,00	01/06/2065	242 257	0,02
320 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC	Baa1	5,10	15/03/2036	323 020	0,02
287 000	Travelers Cos., Inc.	A2	6,25	15/06/2037	319 593	0,02
318 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,35	01/11/2040	323 544	0,02
240 000	Travelers Cos., Inc.	A2	3,05	08/06/2051	159 430	0,01
210 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,45	25/05/2053	207 751	0,01
250 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,70	24/07/2055	256 565	0,02
429 000	Truist Bank	A3	2,25	11/03/2030	393 549	0,03
510 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,44	24/01/2030	528 260	0,04
251 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,95	05/06/2030	228 333	0,02
450 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,07	20/05/2031	462 498	0,03
390 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,15	05/08/2032	403 072	0,03
310 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,92	28/07/2033	312 250	0,02
210 000	Truist Financial Corp.	Baa1	6,12	28/10/2033	227 064	0,02
470 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,12	26/01/2034	479 328	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
600 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,87	08/06/2034	638 685	0,04
750 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,71	24/01/2035	790 410	0,05
500 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,96	23/10/2036	495 441	0,03
500 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	2,50	25/10/2031	455 758	0,03
260 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,25	22/04/2032	260 250	0,02
440 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,13	25/10/2041	355 400	0,02
340 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,25	25/10/2051	257 573	0,02
320 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,50	22/04/2052	299 719	0,02
334 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	4,13	01/06/2044	281 189	0,02
361 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	362 060	0,03
305 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,70	15/03/2034	321 973	0,02
249 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,55	02/06/2047	214 534	0,01
485 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,10	28/09/2048	447 753	0,03
330 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	318 190	0,02
535 000	U.S. Bancorp	A3	5,38	23/01/2030	554 291	0,04
485 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	429 643	0,03
460 000	U.S. Bancorp	A3	5,10	23/07/2030	473 704	0,03
465 000	U.S. Bancorp	A3	5,05	12/02/2031	478 072	0,03
400 000	U.S. Bancorp	A3	5,08	15/05/2031	412 517	0,03
315 000	U.S. Bancorp	A3	2,68	27/01/2033	284 237	0,02
450 000	U.S. Bancorp	A3	4,97	22/07/2033	453 781	0,03
490 000	U.S. Bancorp	A3	5,85	21/10/2033	524 962	0,04
711 000	U.S. Bancorp	A3	4,84	01/02/2034	717 421	0,05
608 000	U.S. Bancorp	A3	5,84	12/06/2034	649 003	0,05
760 000	U.S. Bancorp	A3	5,68	23/01/2035	803 249	0,06
421 000	U.S. Bancorp	A3	5,42	12/02/2036	438 108	0,03
370 000	U.S. Bancorp	A3	2,49	03/11/2036	323 381	0,02
412 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,30	15/01/2030	414 582	0,03
339 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,15	15/01/2031	337 670	0,02
572 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,80	15/09/2034	571 724	0,04
497 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,80	15/09/2035	493 892	0,03
430 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	5,35	15/09/2054	409 476	0,03
310 000	UBS AG	Aa2	4,50	26/06/2048	271 035	0,02
640 000	UBS Group AG	A2	4,88	15/05/2045	592 722	0,04
240 000	Unilever Capital Corp.	A1	2,13	06/09/2029	225 553	0,02
355 000	Unilever Capital Corp.	A1	1,75	12/08/2031	313 087	0,02
367 000	Unilever Capital Corp.	A1	5,90	15/11/2032	401 069	0,03
250 000	Unilever Capital Corp.	A1	5,00	08/12/2033	259 238	0,02
370 000	Unilever Capital Corp.	A1	4,63	12/08/2034	373 066	0,03
300 000	Union Pacific Corp.	A3	3,70	01/03/2029	297 944	0,02
284 000	Union Pacific Corp.	A3	2,40	05/02/2030	266 041	0,02
310 000	Union Pacific Corp.	A3	2,38	20/05/2031	284 566	0,02
475 000	Union Pacific Corp.	A3	2,80	14/02/2032	436 740	0,03
275 000	Union Pacific Corp.	A3	4,50	20/01/2033	277 892	0,02
390 000	Union Pacific Corp.	A3	5,10	20/02/2035	403 033	0,03
360 000	Union Pacific Corp.	A3	3,20	20/05/2041	282 979	0,02
690 000	Union Pacific Corp.	A3	3,25	05/02/2050	478 727	0,03
310 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	01/10/2051	234 908	0,02
310 000	Union Pacific Corp.	A3	2,95	10/03/2052	198 439	0,01
420 000	Union Pacific Corp.	A3	3,50	14/02/2053	298 209	0,02
310 000	Union Pacific Corp.	A3	5,60	01/12/2054	310 018	0,02
610 000	Union Pacific Corp.	A3	3,84	20/03/2060	441 590	0,03
346 000	Union Pacific Corp.	A3	2,97	16/09/2062	203 686	0,01
287 000	Union Pacific Corp.	A3	3,75	05/02/2070	194 633	0,01
360 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	06/04/2071	247 166	0,02
396 512	United Airlines Pass-Through Trust	A2	5,80	15/07/2037	414 120	0,03
333 105	United Airlines Pass-Through Trust	Aa2	5,45	15/08/2038	342 244	0,02
283 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	278 894	0,02
230 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	234 225	0,02
370 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,88	03/03/2033	381 408	0,03
330 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,15	22/05/2034	343 293	0,02
373 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,25	14/05/2035	387 356	0,03
540 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,20	15/01/2038	596 911	0,04
431 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,75	15/11/2047	334 117	0,02
248 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,25	15/03/2049	204 835	0,01
414 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,30	01/04/2050	397 458	0,03
367 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,05	03/03/2053	337 010	0,02
390 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,50	22/05/2054	381 103	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
448 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,95	14/05/2055	463 938	0,03
400 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,05	14/05/2065	413 865	0,03
475 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	478 303	0,03
300 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	299 815	0,02
344 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	330 382	0,02
460 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,80	15/01/2030	471 505	0,03
425 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	443 557	0,03
420 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	383 449	0,03
260 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,65	15/01/2031	264 399	0,02
355 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,90	15/04/2031	364 837	0,03
521 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,30	15/05/2031	470 467	0,03
520 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/01/2032	533 662	0,04
510 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/05/2032	504 352	0,04
655 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,35	15/02/2033	683 518	0,05
555 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,50	15/04/2033	551 662	0,04
455 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,00	15/04/2034	462 857	0,03
735 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,15	15/07/2034	753 948	0,05
400 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/06/2035	415 018	0,03
330 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,63	15/07/2035	325 859	0,02
270 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,80	15/03/2036	288 467	0,02
384 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,88	15/02/2038	444 622	0,03
389 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/08/2039	325 363	0,02
405 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,75	15/05/2040	303 800	0,02
525 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,05	15/05/2041	398 796	0,03
290 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/03/2043	249 426	0,02
505 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/07/2044	502 156	0,03
737 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/07/2045	664 795	0,05
225 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/01/2047	184 921	0,01
335 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/10/2047	256 438	0,02
442 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/06/2048	362 399	0,03
360 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,45	15/12/2048	303 603	0,02
400 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,70	15/08/2049	297 400	0,02
535 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,90	15/05/2050	342 503	0,02
690 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,25	15/05/2051	467 573	0,03
710 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/05/2052	614 846	0,04
780 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,88	15/02/2053	789 069	0,05
740 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,05	15/04/2053	670 391	0,05
620 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,38	15/04/2054	587 076	0,04
1 000 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,63	15/07/2054	984 244	0,07
249 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,95	15/06/2055	256 723	0,02
410 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/08/2059	295 414	0,02
340 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,13	15/05/2060	205 987	0,01
340 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/05/2062	295 439	0,02
590 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,05	15/02/2063	604 668	0,04
582 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,20	15/04/2063	523 149	0,04
355 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/04/2064	334 827	0,02
640 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,75	15/07/2064	626 746	0,04
310 000	Universal Health Services, Inc.	Baa3	2,65	15/10/2030	282 760	0,02
415 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2046	342 138	0,02
530 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	3,75	08/07/2030	511 004	0,04
480 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,13	12/06/2033	513 462	0,04
280 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,88	21/11/2036	315 609	0,02
290 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,88	10/11/2039	328 322	0,02
640 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,40	28/06/2054	653 526	0,05
497 000	Valero Energy Corp.	Baa2	6,63	15/06/2037	548 992	0,04
240 000	Valero Energy Corp.	Baa2	3,65	01/12/2051	166 303	0,01
292 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	293 388	0,02
260 000	Verisk Analytics, Inc.	Baa1	4,50	15/08/2030	262 600	0,02
260 000	Verisk Analytics, Inc.	Baa1	5,13	15/02/2036	262 600	0,02
150 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	149 493	0,01
1 283 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	1 273 303	0,09
380 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	364 109	0,03
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	352 995	0,02
260 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	230 723	0,02
790 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,75	20/01/2031	695 549	0,05
1 246 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,55	21/03/2031	1 138 899	0,08
1 646 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,36	15/03/2032	1 452 504	0,10
800 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,75	15/01/2033	800 299	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
320 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	328 419	0,02
760 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,50	10/08/2033	748 893	0,05
608 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,40	01/11/2034	587 705	0,04
780 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,78	15/02/2035	769 270	0,05
780 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	02/04/2035	793 351	0,06
460 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,27	15/01/2036	432 097	0,03
856 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,00	15/01/2036	850 106	0,06
415 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	16/03/2037	418 277	0,03
775 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,40	02/07/2037	785 208	0,05
335 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,81	15/03/2039	318 644	0,02
1 091 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,65	20/11/2040	781 205	0,05
1 280 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,40	22/03/2041	1 004 545	0,07
340 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	245 510	0,02
252 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,55	15/09/2043	277 606	0,02
520 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,75	30/11/2045	517 563	0,04
266 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	15/08/2046	213 408	0,01
860 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,86	21/08/2046	767 465	0,05
483 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,52	15/09/2048	404 940	0,03
468 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,00	22/03/2050	357 208	0,02
965 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,88	20/11/2050	599 431	0,04
1 590 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,55	22/03/2051	1 133 385	0,08
440 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	327 149	0,02
380 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,50	23/02/2054	365 756	0,03
239 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,01	21/08/2054	210 336	0,01
1 100 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,88	30/11/2055	1 088 687	0,08
1 317 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,99	30/10/2056	785 965	0,05
584 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	20/11/2060	341 232	0,02
1 290 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,70	22/03/2061	873 888	0,06
700 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,00	30/11/2065	693 012	0,05
460 000	Viatris, Inc.	Baa3	2,70	22/06/2030	420 605	0,03
540 000	Viatris, Inc.	Baa3	3,85	22/06/2040	415 203	0,03
751 000	Viatris, Inc.	Baa3	4,00	22/06/2050	501 463	0,03
320 000	VICI Properties LP	Baa3	4,95	15/02/2030	324 014	0,02
300 000	VICI Properties LP	Baa3	5,13	15/11/2031	304 065	0,02
440 000	VICI Properties LP	Baa3	5,13	15/05/2032	443 480	0,03
400 000	VICI Properties LP	Baa3	5,63	01/04/2035	409 119	0,03
285 000	VICI Properties LP	Baa3	5,63	15/05/2052	267 335	0,02
265 000	Virginia Electric & Power Co.	A3	5,00	01/04/2033	271 586	0,02
280 000	Virginia Electric & Power Co.	A3	4,90	15/09/2035	279 416	0,02
254 000	Virginia Electric & Power Co.	A3	2,45	15/12/2050	146 383	0,01
305 000	Virginia Electric & Power Co.	A3	2,95	15/11/2051	192 692	0,01
250 000	Virginia Electric & Power Co.	A3	5,45	01/04/2053	238 984	0,02
295 000	Virginia Electric & Power Co.	A3	5,60	15/09/2055	287 745	0,02
670 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	621 805	0,04
270 000	Visa, Inc.	Aa3	1,10	15/02/2031	235 557	0,02
473 000	Visa, Inc.	Aa3	4,15	14/12/2035	461 506	0,03
305 000	Visa, Inc.	Aa3	2,70	15/04/2040	235 255	0,02
1 300 000	Visa, Inc.	Aa3	4,30	14/12/2045	1 137 644	0,08
190 000	Visa, Inc.	Aa3	3,65	15/09/2047	148 700	0,01
640 000	Visa, Inc.	Aa3	2,00	15/08/2050	348 462	0,02
274 000	VMware LLC	WR	4,70	15/05/2030	278 485	0,02
543 000	VMware LLC	WR	2,20	15/08/2031	483 003	0,03
455 000	Vodafone Group PLC	Baa2	6,15	27/02/2037	495 365	0,03
480 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,25	30/05/2048	444 178	0,03
400 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,88	19/06/2049	348 679	0,02
313 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,25	17/09/2050	245 558	0,02
745 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,75	28/06/2054	723 595	0,05
310 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,88	28/06/2064	300 803	0,02
291 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	282 091	0,02
230 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,35	01/12/2034	238 925	0,02
240 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,70	01/12/2054	240 080	0,02
372 000	Wachovia Corp.	A3	5,50	01/08/2035	384 204	0,03
370 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,35	28/04/2030	376 371	0,03
690 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,80	22/09/2031	615 170	0,04
435 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,15	09/09/2032	438 204	0,03
505 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,10	15/04/2033	504 216	0,04
570 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,90	28/04/2035	587 065	0,04
495 000	Walmart, Inc.	Aa2	5,25	01/09/2035	524 722	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
340 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,50	15/08/2037	393 865	0,03
305 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,20	15/04/2038	345 054	0,02
260 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,50	22/09/2041	188 457	0,01
590 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,05	29/06/2048	493 147	0,03
500 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,65	22/09/2051	316 162	0,02
390 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	09/09/2052	344 593	0,02
586 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	15/04/2053	519 704	0,04
717 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	670 757	0,05
420 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	416 396	0,03
868 000	Walt Disney Co.	A2	2,65	13/01/2031	812 113	0,06
280 000	Walt Disney Co.	A2	6,20	15/12/2034	314 732	0,02
480 000	Walt Disney Co.	A2	6,40	15/12/2035	542 626	0,04
442 000	Walt Disney Co.	A2	6,65	15/11/2037	505 674	0,04
185 000	Walt Disney Co.	A2	4,63	23/03/2040	177 690	0,01
605 000	Walt Disney Co.	A2	3,50	13/05/2040	507 813	0,04
757 000	Walt Disney Co.	A2	2,75	01/09/2049	481 552	0,03
530 000	Walt Disney Co.	A2	4,70	23/03/2050	475 837	0,03
995 000	Walt Disney Co.	A2	3,60	13/01/2051	741 829	0,05
530 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	13/05/2060	388 642	0,03
230 000	Waste Connections, Inc.	A3	4,20	15/01/2033	225 809	0,02
235 000	Waste Connections, Inc.	A3	5,00	01/03/2034	240 372	0,02
290 000	Waste Connections, Inc.	A3	2,95	15/01/2052	188 215	0,01
260 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2029	266 961	0,02
305 000	Waste Management, Inc.	A3	4,63	15/02/2030	310 961	0,02
362 000	Waste Management, Inc.	A3	1,50	15/03/2031	316 466	0,02
260 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	03/07/2031	269 086	0,02
265 000	Waste Management, Inc.	A3	4,80	15/03/2032	271 424	0,02
355 000	Waste Management, Inc.	A3	4,15	15/04/2032	352 201	0,02
580 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2034	595 824	0,04
540 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	15/03/2035	549 112	0,04
395 000	Waste Management, Inc.	A3	5,35	15/10/2054	385 650	0,03
855 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,15	24/01/2029	857 086	0,06
920 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,20	23/01/2030	947 955	0,07
1 227 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,88	30/10/2030	1 167 187	0,08
1 051 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,24	24/01/2031	1 088 310	0,08
1 040 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,57	11/02/2031	971 934	0,07
850 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,48	04/04/2031	856 644	0,06
1 320 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,15	23/04/2031	1 362 915	0,09
1 435 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,35	02/03/2033	1 339 863	0,09
1 511 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,90	25/07/2033	1 536 711	0,11
1 285 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,39	24/04/2034	1 337 162	0,09
1 475 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,56	25/07/2034	1 547 887	0,11
1 095 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,49	23/10/2034	1 213 802	0,08
1 075 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,50	23/01/2035	1 122 209	0,08
831 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,21	03/12/2035	850 385	0,06
1 030 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,61	23/04/2036	1 081 186	0,08
650 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,89	15/09/2036	648 964	0,05
1 230 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,07	30/04/2041	957 118	0,07
623 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,38	02/11/2043	604 612	0,04
860 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,61	15/01/2044	853 324	0,06
722 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,65	04/11/2044	634 439	0,04
775 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,90	01/05/2045	629 870	0,04
705 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,90	17/11/2045	636 558	0,04
700 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,40	14/06/2046	585 407	0,04
666 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,75	07/12/2046	586 524	0,04
1 932 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,01	04/04/2051	1 772 802	0,12
1 130 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,61	25/04/2053	974 513	0,07
350 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	5,85	01/02/2037	370 945	0,03
460 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	6,60	15/01/2038	515 259	0,04
330 000	Welltower OP LLC	A3	3,10	15/01/2030	316 768	0,02
350 000	Welltower OP LLC	A3	4,50	01/07/2030	353 966	0,02
240 000	Welltower OP LLC	A3	2,80	01/06/2031	222 669	0,02
380 000	Welltower OP LLC	A3	5,13	01/07/2035	388 576	0,03
390 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	4,05	01/02/2030	382 430	0,03
220 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	6,15	01/04/2033	233 380	0,02
320 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	5,45	15/11/2034	322 937	0,02
370 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	5,25	01/02/2050	317 915	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,76 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
270 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa2	5,50	29/05/2035	282 148	0,02
250 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,05	16/04/2029	258 754	0,02
284 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,65	16/01/2030	269 836	0,02
250 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	4,35	01/07/2030	252 593	0,02
368 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,15	03/06/2031	332 994	0,02
390 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,41	10/08/2033	403 089	0,03
225 000	Westpac Banking Corp.	A3	6,82	17/11/2033	251 799	0,02
372 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,11	24/07/2034	366 299	0,03
520 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,67	15/11/2035	471 050	0,03
470 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,62	20/11/2035	486 302	0,03
460 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,02	18/11/2036	415 451	0,03
315 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,42	24/07/2039	292 560	0,02
390 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,96	16/11/2040	298 373	0,02
380 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,13	18/11/2041	288 779	0,02
240 000	Weyerhaeuser Co.	Baa2	4,00	15/11/2029	237 685	0,02
307 000	Weyerhaeuser Co.	Baa2	4,00	15/04/2030	302 975	0,02
375 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,90	15/03/2029	383 094	0,03
250 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,63	30/06/2030	252 848	0,02
330 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	3,50	15/11/2030	317 149	0,02
535 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	2,60	15/03/2031	489 059	0,03
345 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,65	15/08/2032	346 048	0,02
230 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,65	15/03/2033	242 162	0,02
495 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,15	15/03/2034	504 212	0,04
350 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,60	15/03/2035	364 208	0,03
300 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,30	30/09/2035	305 720	0,02
430 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	6,30	15/04/2040	464 564	0,03
350 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,10	15/09/2045	322 255	0,02
260 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,85	01/03/2048	228 525	0,02
275 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,30	15/08/2052	254 790	0,02
290 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,80	15/11/2054	287 605	0,02
220 000	Willis North America, Inc.	Baa2	5,35	15/05/2033	227 296	0,02
270 000	Willis North America, Inc.	Baa2	5,90	05/03/2054	270 306	0,02
450 000	Woodside Finance Ltd.	Baa1	5,40	19/05/2030	462 420	0,03
505 000	Woodside Finance Ltd.	Baa1	5,10	12/09/2034	499 886	0,03
475 000	Woodside Finance Ltd.	Baa1	6,00	19/05/2035	494 961	0,03
240 000	Woodside Finance Ltd.	Baa1	5,70	12/09/2054	226 154	0,02
215 000	Workday, Inc.	Baa1	3,70	01/04/2029	212 045	0,01
405 000	Workday, Inc.	Baa1	3,80	01/04/2032	387 835	0,03
190 000	WRKCo, Inc.	Baa2	4,90	15/03/2029	193 638	0,01
290 000	WW Grainger, Inc.	A2	4,60	15/06/2045	262 558	0,02
249 000	Wyeth LLC	A2	6,50	01/02/2034	279 816	0,02
700 000	Wyeth LLC	A2	5,95	01/04/2037	754 610	0,05
290 000	Xcel Energy, Inc.	Baa1	5,45	15/08/2033	299 920	0,02
275 000	Xcel Energy, Inc.	Baa1	5,50	15/03/2034	284 132	0,02
310 000	Xcel Energy, Inc.	Baa1	5,60	15/04/2035	321 961	0,02
260 000	Xilinx, Inc.	A1	2,38	01/06/2030	241 719	0,02
199 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	2,60	24/11/2031	180 110	0,01
280 000	Zoetis, Inc.	A3	2,00	15/05/2030	256 263	0,02
200 000	Zoetis, Inc.	A3	5,60	16/11/2032	212 705	0,01
380 000	Zoetis, Inc.	A3	5,00	17/08/2035	384 737	0,03
376 000	Zoetis, Inc.	A3	4,70	01/02/2043	345 959	0,02
Total des obligations de sociétés					**1 422 939 977**	**98,65**
Total des valeurs mobilières					**1 423 801 245**	**98,71**

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,05) % (31 décembre 2024 - (0,12) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	10-Year U.S. Treasury Note Futures Short Futures Contracts	(681 000)	20/03/2026	6 375	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**6 375**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**6 375**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**6 375**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,05) % (31 décembre 2024 - (0,12) %)

Contrats de change à terme ouverts - (0,05) % (31 décembre 2024 - (0,12) %)**

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	301 125 305	USD	354 857 803	(731 963)	(0,05)
02/02/2026	GBP	320 206	USD	432 209	(1 532)	0,00
03/02/2026	MXN	21 288 584	USD	1 183 024	(2 289)	0,00
03/02/2026	MXN	44 869	USD	2 494	(5)	0,00
02/02/2026	USD	778 171	EUR	660 819	1 042	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**1 042**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(735 789)**	**(0,05)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(734 747)**	**(0,05)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(734 747)**	**(0,05)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(728 372)**	**(0,05)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 423 072 873	98,66
Autre Actif net - 1,34 % (31 décembre 2024 - 1,30 %)	19 298 496	1,34
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 442 371 369**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,92
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	2,02
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,48 % (31 décembre 2024 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
122 776	ABN AMRO Bank NV	4 295 549	0,14
445 521	AIB Group PLC	4 813 830	0,16
626 864	ANZ Group Holdings Ltd.	15 190 998	0,51
47 016	Banca Mediolanum SpA	1 075 094	0,04
415 166	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4 451 714	0,15
1 210 553	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	28 505 779	0,95
238 803	Banco BPM SpA	3 651 619	0,12
1 591 454	Banco Comercial Portugues SA	1 675 073	0,06
1 055 970	Banco de Sabadell SA	4 173 221	0,14
3 133 685	Banco Santander SA	37 061 205	1,24
262 608	Bank Hapoalim BM	5 936 716	0,20
314 831	Bank Leumi Le-Israel BM	6 934 560	0,23
1 481 577	Bank of America Corp.	81 486 735	2,72
202 456	Bank of Ireland Group PLC	3 893 558	0,13
150 872	Bank of Montreal	19 619 138	0,66
148 527	Bank of New York Mellon Corp.	17 242 499	0,58
261 915	Bank of Nova Scotia	19 342 444	0,65
141 556	Bankinter SA	2 353 276	0,08
6 358	Banque Cantonale Vaudoise	805 735	0,03
2 939 924	Barclays PLC	18 820 699	0,63
211 626	BNP Paribas SA	20 079 891	0,67
778 031	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	3 940 384	0,13
307 099	BPER Banca SpA	4 183 802	0,14
819 427	CaixaBank SA	10 052 022	0,34
196 288	Canadian Imperial Bank of Commerce	17 818 067	0,60
118 536	Chiba Bank Ltd.	1 321 898	0,04
387 551	Citigroup, Inc.	45 223 326	1,51
91 474	Citizens Financial Group, Inc.	5 342 996	0,18
154 376	Commerzbank AG	6 545 182	0,22
352 337	Commonwealth Bank of Australia	37 726 864	1,26
222 392	Credit Agricole SA	4 583 856	0,15
140 521	Danske Bank AS	7 039 749	0,24
447 152	DBS Group Holdings Ltd.	19 596 801	0,65
388 857	Deutsche Bank AG	15 121 116	0,51
186 048	DNB Bank ASA	5 192 157	0,17
64 925	Erste Group Bank AG	7 846 249	0,26
140 425	Fifth Third Bancorp	6 573 294	0,22
128 534	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 351 242	0,11
1 881	First Citizens BancShares, Inc.	4 036 965	0,13
63 740	Goldman Sachs Group, Inc.	56 027 460	1,87
158 335	Hang Seng Bank Ltd.	3 122 557	0,10
3 624 600	HSBC Holdings PLC	57 225 882	1,91
328 047	Huntington Bancshares, Inc.	5 691 615	0,19
636 027	ING Groep NV	17 935 044	0,60
2 993 841	Intesa Sanpaolo SpA	20 818 936	0,70
257 377	Israel Discount Bank Ltd.	2 731 163	0,09
377 372	Japan Post Bank Co. Ltd.	5 318 286	0,18
578 970	JPMorgan Chase & Co.	186 555 713	6,24
48 126	KBC Group NV	6 288 029	0,21
195 708	KeyCorp	4 039 413	0,13
12 538 795	Lloyds Banking Group PLC	16 568 472	0,55
32 907	M&T Bank Corp.	6 630 102	0,22
76 173	Macquarie Group Ltd.	10 321 737	0,34
2 413 636	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	38 388 431	1,28
32 830	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 290 920	0,08
524 223	Mizuho Financial Group, Inc.	19 063 263	0,64
251 492	Morgan Stanley	44 647 375	1,49
643 740	National Australia Bank Ltd.	18 162 748	0,61
82 281	National Bank of Canada	10 361 133	0,35

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 702 417	NatWest Group PLC	14 925 147	0,50
656 297	Nordea Bank Abp	12 398 131	0,41
40 993	Northern Trust Corp.	5 599 234	0,19
710 949	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	10 924 069	0,37
83 099	PNC Financial Services Group, Inc.	17 345 254	0,58
27 702	Raiffeisen Bank International AG	1 246 076	0,04
189 496	Regions Financial Corp.	5 135 342	0,17
436 825	Resona Holdings, Inc.	4 160 769	0,14
295 752	Royal Bank of Canada	50 485 508	1,69
318 179	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	6 733 710	0,22
148 781	Societe Generale SA	12 007 853	0,40
409 751	Standard Chartered PLC	10 041 687	0,34
60 009	State Street Corp.	7 741 761	0,26
772 847	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	24 855 158	0,83
134 756	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	4 106 858	0,14
306 377	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	4 464 979	0,15
178 219	Swedbank AB	6 207 546	0,21
358 111	Toronto-Dominion Bank	33 795 542	1,13
271 503	Truist Financial Corp.	13 360 663	0,45
327 507	U.S. Bancorp	17 475 774	0,58
668 224	UBS Group AG	31 173 946	1,04
295 098	UniCredit SpA	24 579 312	0,82
265 158	United Overseas Bank Ltd.	7 228 958	0,24
674 485	Wells Fargo & Co.	62 862 002	2,10
716 579	Westpac Banking Corp.	18 445 033	0,62
217 039	Yokohama Financial Group, Inc.	1 791 062	0,06
		1 448 184 956	**48,41**
Services commerciaux et fournitures			
5 299	Adyen NV	8 557 193	0,29
55 582	Affirm Holdings, Inc.	4 136 968	0,14
116 802	Block, Inc.	7 602 642	0,25
14 011	Corpay, Inc.	4 216 330	0,14
50 583	Edenred SE	1 123 391	0,04
51 473	Global Payments, Inc.	3 984 010	0,13
33 936	Moody's Corp.	17 336 206	0,58
113 225	Nexi SpA	561 297	0,02
191 161	PayPal Holdings, Inc.	11 159 979	0,37
65 930	S&P Global, Inc.	34 454 359	1,15
93 839	Toast, Inc.	3 332 223	0,11
140 994	Wise PLC	1 689 727	0,06
		98 154 325	**3,28**
Ordinateurs et périphériques			
154 843	Robinhood Markets, Inc.	17 512 743	0,59
		17 512 743	**0,59**
Services financiers diversifiés			
209 210	3i Group PLC	9 182 011	0,31
117 204	American Express Co.	43 359 620	1,45
19 913	Ameriprise Financial, Inc.	9 764 140	0,33
12 820	Amundi SA	1 062 986	0,03
91 688	Apollo Global Management, Inc.	13 272 755	0,44
45 338	ARES Management Corp.	7 327 981	0,24
41 162	ASX Ltd.	1 411 970	0,05
30 914	Blackrock, Inc.	33 088 491	1,11
155 197	Blackstone, Inc.	23 922 066	0,80
85 903	Brookfield Asset Management Ltd.	4 505 873	0,15
433 791	Brookfield Corp.	19 943 468	0,67
134 489	Capital One Financial Corp.	32 594 754	1,09

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
49 249	Carlyle Group, Inc.	2 911 108	0,10
22 009	Cboe Global Markets, Inc.	5 524 259	0,18
362 075	Charles Schwab Corp.	36 174 913	1,21
75 512	CME Group, Inc.	20 620 817	0,69
43 091	Coinbase Global, Inc.	9 744 599	0,33
44 395	CVC Capital Partners PLC	745 598	0,02
282 239	Daiwa Securities Group, Inc.	2 467 757	0,08
39 628	Deutsche Boerse AG	10 411 250	0,35
103 980	EQT AB	4 103 346	0,14
16 478	Euronext NV	2 477 132	0,08
19 737	EXOR NV	1 679 400	0,06
11 973	Futu Holdings Ltd.	1 966 086	0,07
17 036	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 519 603	0,05
252 343	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	13 214 493	0,44
17 236	IGM Financial, Inc.	777 207	0,03
25 021	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 127 449	0,04
32 519	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	1 463 898	0,05
193 519	Infratil Ltd.	1 233 017	0,04
93 741	Interactive Brokers Group, Inc.	6 028 484	0,20
120 524	Intercontinental Exchange, Inc.	19 520 067	0,65
383 616	Investor AB Catégorie d'Actions B	13 748 723	0,46
0	Isracard Ltd.	2	0,00
209 541	Japan Exchange Group, Inc.	2 240 523	0,07
43 176	Julius Baer Group Ltd.	3 400 672	0,11
130 652	KKR & Co., Inc.	16 655 517	0,56
15 822	L E Lundbergforetagen AB	877 875	0,03
98 374	London Stock Exchange Group PLC	11 845 099	0,40
16 847	LPL Financial Holdings, Inc.	6 017 243	0,20
179 493	Mastercard, Inc.	102 468 964	3,42
187 087	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 564 778	0,05
96 652	Nasdaq, Inc.	9 387 809	0,31
633 573	Nomura Holdings, Inc.	5 258 723	0,18
244 001	ORIX Corp.	7 089 097	0,24
4 762	Partners Group Holding AG	5 904 940	0,20
40 277	Raymond James Financial, Inc.	6 468 083	0,22
189 038	Rocket Cos., Inc.	3 659 776	0,12
117 808	SBI Holdings, Inc.	2 536 617	0,08
152 267	Schroders PLC	833 563	0,03
179 216	Singapore Exchange Ltd.	2 363 533	0,08
252 129	SoFi Technologies, Inc.	6 600 737	0,22
3 387	Sofina SA	982 532	0,03
78 341	Synchrony Financial	6 535 990	0,22
46 467	T. Rowe Price Group, Inc.	4 757 291	0,16
58 487	TMX Group Ltd.	2 228 544	0,07
24 435	Tradeweb Markets, Inc.	2 627 740	0,09
357 662	Visa, Inc.	125 435 640	4,19
72 067	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	1 784 869	0,06
		696 421 478	**23,28**
Assurances			
54 630	Admiral Group PLC	2 333 727	0,08
279 435	Aegon Ltd.	2 179 132	0,07
106 979	Aflac, Inc.	11 796 574	0,39
31 322	Ageas SA	2 199 811	0,07
2 211 803	AIA Group Ltd.	22 704 832	0,76
81 308	Allianz SE	37 289 713	1,25
55 706	Allstate Corp.	11 595 204	0,39
14 027	American Financial Group, Inc.	1 917 210	0,06
116 650	American International Group, Inc.	9 979 408	0,33
43 109	Aon PLC	15 212 304	0,51

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
78 868	Arch Capital Group Ltd.	7 565 019	0,25
53 848	Arthur J Gallagher & Co.	13 935 324	0,47
33 046	ASR Nederland NV	2 352 716	0,08
641 865	Aviva PLC	5 908 701	0,20
365 224	AXA SA	17 569 281	0,59
290 256	Berkshire Hathaway, Inc.	145 897 178	4,88
60 973	Brown & Brown, Inc.	4 859 548	0,16
79 833	Chubb Ltd.	24 917 476	0,83
32 835	Cincinnati Financial Corp.	5 362 612	0,18
60 260	Corebridge Financial, Inc.	1 818 044	0,06
738 408	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	6 140 641	0,21
64 123	Equitable Holdings, Inc.	3 055 461	0,10
5 353	Erie Indemnity Co.	1 534 437	0,05
8 990	Everest Group Ltd.	3 050 757	0,10
3 256	F&G Annuities & Life, Inc.	100 448	0,00
4 387	Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 371 993	0,28
54 921	Fidelity National Financial, Inc.	2 998 137	0,10
179 278	Generali	7 527 275	0,25
41 816	Gjensidige Forsikring ASA	1 251 970	0,04
58 868	Great-West Lifeco, Inc.	2 907 003	0,10
12 608	Hannover Rueck SE	3 941 749	0,13
59 702	Hartford Insurance Group, Inc.	8 226 936	0,28
16 660	Helvetia Baloise Holding AG	4 399 207	0,15
19 444	iA Financial Corp., Inc.	2 522 507	0,08
498 861	Insurance Australia Group Ltd.	2 654 670	0,09
37 427	Intact Financial Corp.	7 801 581	0,26
374 640	Japan Post Holdings Co. Ltd.	3 944 900	0,13
39 383	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 183 915	0,04
1 205 775	Legal & General Group PLC	4 247 565	0,14
37 429	Loews Corp.	3 941 648	0,13
479 832	M&G PLC	1 848 419	0,06
359 173	Manulife Financial Corp.	13 059 407	0,44
194 524	Mapfre SA	978 261	0,03
2 666	Markel Group, Inc.	5 730 967	0,19
103 498	Marsh & McLennan Cos., Inc.	19 200 949	0,64
575 862	Medibank Pvt Ltd.	1 839 425	0,06
120 038	MetLife, Inc.	9 475 800	0,32
270 197	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	6 348 755	0,21
27 381	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	18 079 020	0,60
56 847	NN Group NV	4 389 065	0,15
47 778	Phoenix Financial Ltd.	1 975 821	0,07
146 794	Phoenix Group Holdings PLC	1 455 171	0,05
117 486	Power Corp. of Canada	6 252 492	0,21
47 273	Principal Financial Group, Inc.	4 169 951	0,14
123 417	Progressive Corp.	28 104 519	0,94
74 555	Prudential Financial, Inc.	8 415 768	0,28
542 880	Prudential PLC	8 357 145	0,28
317 163	QBE Insurance Group Ltd.	4 206 737	0,14
508 594	Sampo OYJ	6 170 300	0,21
186 750	Sompo Holdings, Inc.	6 357 447	0,21
1 277 103	Sony Financial Group, Inc.	1 352 509	0,05
118 599	Sun Life Financial, Inc.	7 413 140	0,25
227 874	Suncorp Group Ltd.	2 682 054	0,09
5 982	Swiss Life Holding AG	6 922 433	0,23
62 881	Swiss Re AG	10 544 324	0,35
97 345	T&D Holdings, Inc.	2 245 062	0,08
13 691	Talanx AG	1 829 836	0,06
384 373	Tokio Marine Holdings, Inc.	14 264 555	0,48
47 562	Travelers Cos., Inc.	13 795 834	0,46
71 455	Tryg AS	1 870 756	0,06
75 272	Unipol Assicurazioni SpA	1 818 455	0,06

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
63 646	W.R. Berkley Corp.	4 462 858	0,15
20 835	Willis Towers Watson PLC	6 846 381	0,23
30 743	Zurich Insurance Group AG	23 352 651	0,78
		683 012 881	**22,83**
Société civile de placement immobilier			
135 237	Annaly Capital Management, Inc.	3 023 899	0,10
		3 023 899	**0,10**
Logiciels			
110 411	Fidelity National Information Services, Inc.	7 337 915	0,25
114 447	Fiserv, Inc.	7 687 405	0,26
15 390	Jack Henry & Associates, Inc.	2 808 367	0,09
16 198	MSCI, Inc.	9 293 279	0,31
		27 126 966	**0,91**
Transports			
96 445	Poste Italiane SpA	2 433 037	0,08
		2 433 037	**0,08**
Total des Actions		**2 975 870 285**	**99,48**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

546	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 717 889	0,22
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**6 717 889**	**0,22**
Total des valeurs mobilières		**2 982 588 174**	**99,70**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Financials Index Futures Long Futures Contracts	14 485 350	20/03/2026	186 648	0,01
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**186 648**	**0,01**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**186 648**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**186 648**	**0,01**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des Instruments financiers dérivés	**186 648**	**0,01**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 982 774 822	99,71
Autre Actif net - 0,29 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	8 755 019	0,29
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 991 529 841**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,46
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,22
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,59 % (31 décembre 2024 - 99,91 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
59 027	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	23 472 087	0,64
242 764	Amgen, Inc.	79 459 085	2,17
27 731	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	23 345 235	0,64
65 925	Biogen, Inc.	11 602 141	0,32
218 526	CSL Ltd.	25 159 253	0,69
9 022	Financiere de Tubize SA	2 214 542	0,06
27 689	Genmab AS	8 825 335	0,24
559 529	Gilead Sciences, Inc.	68 676 589	1,87
69 214	Illumina, Inc.	9 078 108	0,25
75 076	Incyte Corp.	7 415 256	0,20
95 114	Insmed, Inc.	16 553 641	0,45
46 903	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	36 203 019	0,99
184 906	Royalty Pharma PLC	7 144 768	0,19
87 579	Swedish Orphan Biovitrum AB	3 161 614	0,09
19 294	United Therapeutics Corp.	9 401 001	0,26
115 638	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	52 425 644	1,43
		384 137 318	**10,49**
Ordinateurs et périphériques			
197 384	M3, Inc.	2 662 093	0,07
		2 662 093	**0,07**
Produits électroniques			
154 900	Hoya Corp.	23 406 211	0,64
9 357	Mettler-Toledo International, Inc.	13 045 436	0,36
		36 451 647	**1,00**
Équipements et fournitures de soins de santé			
784 836	Abbott Laboratories	98 332 102	2,68
127 726	Agilent Technologies, Inc.	17 379 677	0,47
225 930	Alcon AG	18 045 883	0,49
230 999	Baxter International, Inc.	4 414 391	0,12
668 366	Boston Scientific Corp.	63 728 698	1,74
29 563	Cochlear Ltd.	5 138 672	0,14
56 978	Coloplast AS	4 895 399	0,13
89 391	Cooper Cos., Inc.	7 326 486	0,20
290 607	Danaher Corp.	66 525 754	1,82
43 325	Demant AS	1 466 058	0,04
264 905	Edwards Lifesciences Corp.	22 583 151	0,62
135 934	EssilorLuxottica SA	43 088 930	1,18
263 589	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	5 722 027	0,16
205 856	GE HealthCare Technologies, Inc.	16 884 309	0,46
100 369	Hologic, Inc.	7 476 487	0,20
36 090	IDEXX Laboratories, Inc.	24 415 968	0,67
31 710	Insulet Corp.	9 013 250	0,25
161 647	Intuitive Surgical, Inc.	91 550 395	2,50
349 888	Koninklijke Philips NV	9 549 924	0,26
579 021	Medtronic PLC	55 620 757	1,52
58 791	Natera, Inc.	13 468 430	0,37
512 144	Olympus Corp.	6 484 097	0,18
97 368	Qiagen NV	4 443 221	0,12
65 962	ResMed, Inc.	15 888 267	0,43
13 048	Sartorius Stedim Biotech	3 218 088	0,09
152 816	Siemens Healthineers AG	8 062 010	0,22
363 004	Smith & Nephew PLC	6 047 080	0,16
70 096	Solventum Corp.	5 554 407	0,15
22 764	Sonova Holding AG	5 950 678	0,16
44 307	STERIS PLC	11 232 711	0,31

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
50 161	Straumann Holding AG	5 917 384	0,16
155 158	Stryker Corp.	54 533 382	1,49
225 162	Sysmex Corp.	2 215 780	0,06
599 103	Terumo Corp.	8 676 282	0,24
170 274	Thermo Fisher Scientific, Inc.	98 665 269	2,69
26 728	Waters Corp.	10 152 096	0,28
32 381	West Pharmaceutical Services, Inc.	8 909 308	0,24
88 998	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	8 002 700	0,22
		850 579 508	**23,22**
Fournisseurs et services de soins de santé			
18 543	BioMerieux	2 402 095	0,06
223 690	Centene Corp.	9 204 844	0,25
101 394	Elevance Health, Inc.	35 543 667	0,97
52 915	Eurofins Scientific SE	3 877 914	0,11
98 410	Fresenius Medical Care AG	4 710 946	0,13
190 450	Fresenius SE & Co. KGaA	10 955 558	0,30
73 765	HCA Healthcare, Inc.	34 437 928	0,94
54 301	Humana, Inc.	13 908 115	0,38
76 544	IQVIA Holdings, Inc.	17 253 783	0,47
37 602	Labcorp Holdings, Inc.	9 433 590	0,26
31 763	Lonza Group AG	21 561 554	0,59
11 110	NMC Health PLC	1	0,00
50 169	Quest Diagnostics, Inc.	8 705 827	0,24
211 103	Sonic Healthcare Ltd.	3 182 900	0,09
408 402	UnitedHealth Group, Inc.	134 817 584	3,68
25 913	Universal Health Services, Inc.	5 649 552	0,15
		315 645 858	**8,62**
Produits personnels			
4 010 248	Haleon PLC	20 216 646	0,55
		20 216 646	**0,55**
Laboratoires pharmaceutiques			
796 603	AbbVie, Inc.	182 015 819	4,97
813 640	Astellas Pharma, Inc.	10 864 452	0,30
699 262	AstraZeneca PLC	129 700 753	3,54
444 415	Bayer AG	19 317 126	0,53
129 369	Becton Dickinson & Co.	25 106 642	0,69
917 853	Bristol-Myers Squibb Co.	49 508 991	1,35
107 268	Cardinal Health, Inc.	22 043 574	0,60
83 048	Cencora, Inc.	28 049 462	0,77
302 378	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	15 901 635	0,43
120 441	Cigna Group	33 148 976	0,90
572 415	CVS Health Corp.	45 426 854	1,24
810 310	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	17 307 843	0,47
176 371	Dexcom, Inc.	11 705 743	0,32
117 368	Eisai Co. Ltd.	3 489 329	0,09
362 772	Eli Lilly & Co.	389 863 813	10,64
69 989	Galderma Group AG	14 320 249	0,39
134 098	Grifols SA	1 685 159	0,05
1 834 617	GSK PLC	45 022 290	1,23
74 816	Hikma Pharmaceuticals PLC	1 559 784	0,04
16 914	Ipsen SA	2 363 894	0,06
1 086 006	Johnson & Johnson	224 748 942	6,14
106 696	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1 720 124	0,05
56 142	McKesson Corp.	46 052 721	1,26
1 126 344	Merck & Co., Inc.	118 558 969	3,24
58 151	Merck KGaA	8 373 025	0,23
44 649	Neurocrine Biosciences, Inc.	6 332 568	0,17

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,59 % (31 décembre 2024 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
857 311	Novartis AG	118 600 550	3,24
1 452 294	Novo Nordisk AS	74 274 895	2,03
49 404	Orion OYJ	3 693 136	0,10
197 036	Otsuka Holdings Co. Ltd.	11 153 788	0,30
2 563 823	Pfizer, Inc.	63 839 193	1,74
51 673	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	2 945 766	0,08
316 810	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	131 242 716	3,58
14 353	Roche Holding AG - Droits de vote	6 072 737	0,17
188 319	Sandoz Group AG	13 748 654	0,38
497 977	Sanofi SA	48 378 738	1,32
339 965	Shionogi & Co. Ltd.	6 161 859	0,17
2 338 904	Sigma Healthcare Ltd.	4 585 511	0,12
718 861	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	22 174 187	0,61
517 684	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	16 156 918	0,44
56 900	UCB SA	15 944 740	0,44
200 155	Zoetis, Inc.	25 183 502	0,69
		2 018 345 627	**55,11**
Logiciels			
25 825	Pro Medicus Ltd.	3 803 690	0,10
70 281	Veeva Systems, Inc.	15 688 828	0,43
		19 492 518	**0,53**
Total des Actions		**3 647 531 215**	**99,59**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,14 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

412	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 069 176	0,14
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**5 069 176**	**0,14**

Actions privilégiées - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)

Produits électroniques			
11 705	Sartorius AG	3 398 244	0,09
		3 398 244	**0,09**
Total des actions privilégiées		**3 398 244**	**0,09**
Total des valeurs mobilières		**3 655 998 635**	**99,82**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Health Care Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	10 630 017	20/03/2026	(80 197)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(80 197)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(80 197)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(80 197)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(80 197)**	**0,00**

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 655 918 438	99,82
Autre Actif net - 0,18 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)	6 435 672	0,18
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**3 662 354 110**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,66
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,14
Autres Actifs courants	0,20
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,23 % (31 décembre 2024 - 99,47 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
324 692	Altria Group, Inc.	18 721 741	2,21
92 923	Archer-Daniels-Midland Co.	5 342 143	0,63
423 700	British American Tobacco PLC	24 015 481	2,83
27 042	Bunge Global SA	2 408 901	0,28
148 393	Imperial Brands PLC	6 225 398	0,73
232 587	Japan Tobacco, Inc.	8 368 948	0,99
300 860	Philip Morris International, Inc.	48 257 944	5,69
371 951	Wilmar International Ltd.	890 831	0,11
		114 231 387	**13,47**
Boissons			
191 579	Anheuser-Busch InBev SA	12 352 503	1,46
294 514	Asahi Group Holdings Ltd.	3 080 517	0,36
35 175	Brown-Forman Corp.	916 660	0,11
18 203	Carlsberg AS	2 390 582	0,28
790 228	Coca-Cola Co.	55 244 839	6,52
40 238	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 649 587	0,43
42 232	Coca-Cola HBC AG	2 182 415	0,26
28 725	Constellation Brands, Inc.	3 962 901	0,47
119 206	Davide Campari-Milano NV	775 329	0,09
431 510	Diageo PLC	9 306 752	1,10
25 097	Heineken Holding NV	1 839 252	0,22
55 767	Heineken NV	4 567 662	0,54
33 083	JDE Peet's NV	1 237 899	0,15
249 496	Keurig Dr. Pepper, Inc.	6 988 383	0,82
150 432	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 253 433	0,27
141 544	Monster Beverage Corp.	10 852 178	1,28
264 282	PepsiCo, Inc.	37 929 753	4,47
39 078	Pernod Ricard SA	3 354 938	0,39
26 923	Suntory Beverage & Food Ltd.	811 924	0,09
		163 697 507	**19,31**
Produits alimentaires			
431 721	Aeon Co. Ltd.	6 822 373	0,81
175 250	Ajinomoto Co., Inc.	3 708 598	0,44
691	Barry Callebaut AG	1 139 092	0,13
114 059	Carrefour SA	1 906 203	0,23
182	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 662 518	0,31
21	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 085 390	0,36
259 879	Coles Group Ltd.	3 715 558	0,44
125 462	Danone SA	11 313 450	1,33
24 370	Empire Co. Ltd.	848 394	0,10
103 180	General Mills, Inc.	4 797 870	0,57
33 631	George Weston Ltd.	2 323 195	0,27
28 646	Hershey Co.	5 212 999	0,62
58 411	Hormel Foods Corp.	1 384 341	0,16
332 580	J Sainsbury PLC	1 453 844	0,17
20 601	J.M. Smucker Co.	2 014 984	0,24
54 898	Jeronimo Martins SGPS SA	1 306 263	0,15
31 404	Kerry Group PLC	2 876 831	0,34
52 887	Kesko OYJ	1 195 678	0,14
131 603	Kikkoman Corp.	1 193 910	0,14
29 137	Kobe Bussan Co. Ltd.	704 515	0,08
173 883	Koninklijke Ahold Delhaize NV	7 121 046	0,84
171 410	Kraft Heinz Co.	4 156 693	0,49
121 698	Kroger Co.	7 603 691	0,90
115 547	Loblaw Cos. Ltd.	5 230 488	0,62
80	Lotus Bakeries NV	737 555	0,09

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,23 % (31 décembre 2024 – 99,47 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
94 920	Magnum Ice Cream Co. NV	1 517 896	0,18
398 310	Marks & Spencer Group PLC	1 767 964	0,21
48 900	McCormick & Co., Inc.	3 330 579	0,39
39 557	Metro, Inc.	2 850 874	0,34
250 096	Mondelez International, Inc.	13 462 668	1,59
90 116	Mowi ASA	2 172 751	0,26
499 371	Nestle SA	49 631 395	5,85
135 865	Orkla ASA	1 515 321	0,18
13 177	Salmar ASA	806 674	0,10
47 906	Saputo, Inc.	1 443 733	0,17
404 044	Seven & i Holdings Co. Ltd.	5 801 149	0,68
92 513	Sysco Corp.	6 817 283	0,80
1 260 073	Tesco PLC	7 487 895	0,88
55 178	Tyson Foods, Inc.	3 234 534	0,38
1 615 126	WH Group Ltd.	1 799 080	0,21
236 539	Woolworths Group Ltd.	4 634 283	0,55
		192 789 558	**22,74**
Produits ménagers			
47 040	Church & Dwight Co., Inc.	3 944 304	0,47
23 514	Clorox Co.	2 370 917	0,28
20 122	Henkel AG & Co. KGaA	1 536 099	0,18
64 148	Kimberly-Clark Corp.	6 471 892	0,76
130 850	Reckitt Benckiser Group PLC	10 563 504	1,25
		24 886 716	**2,94**
Produits personnels			
18 842	Beiersdorf AG	2 073 044	0,24
148 403	Colgate-Palmolive Co.	11 726 805	1,38
116 730	Essity AB	3 358 007	0,40
45 423	Estee Lauder Cos., Inc.	4 756 697	0,56
90 213	Kao Corp.	3 603 455	0,43
371 057	Kenvue, Inc.	6 400 733	0,75
46 552	L'Oreal SA	20 043 130	2,36
452 373	Procter & Gamble Co.	64 829 575	7,65
77 599	Shiseido Co. Ltd.	1 127 759	0,13
216 703	Unicharm Corp.	1 237 355	0,15
422 413	Unilever PLC	27 610 048	3,26
		146 766 608	**17,31**
Commerce de détail			
144 909	Alimentation Couche-Tard, Inc.	7 924 405	0,94
62 376	Associated British Foods PLC	1 784 528	0,21
85 658	Costco Wholesale Corp.	73 866 320	8,71
42 564	Dollar General Corp.	5 651 222	0,67
37 417	Dollar Tree, Inc.	4 602 665	0,54
63 553	MatsukiyoCocokara & Co.	1 099 593	0,13
87 830	Target Corp.	8 585 383	1,01
51 159	Tsuruha Holdings, Inc.	939 332	0,11
847 553	Walmart, Inc.	94 425 880	11,14
		198 879 328	**23,46**
Total des Actions		**841 251 104**	**99,23**

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Exchange Traded Funds – 0,17 % (31 décembre 2024 - 0,15 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
32 022	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 479 067	0,17
Total des Exchange Traded Funds		**1 479 067**	**0,17**

Actions privilégiées - 0,30 % (31 décembre 2024 - 0,35 %)

Produits ménagers			
31 047	Henkel AG & Co. KGaA	2 537 107	0,30
		2 537 107	**0,30**
Total des actions privilégiées		**2 537 107**	**0,30**
Total des valeurs mobilières		**845 267 278**	**99,70**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Consumer Staples Index Futures Long Futures Contracts	2 091 668	20/03/2026	(22 620)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(22 620)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(22 620)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(22 620)**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des Instruments financiers dérivés	**(22 620)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	845 244 658	99,70
Autre Actif net - 0,30 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)	2 529 959	0,30
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**847 774 617**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,50
Exchange Traded Funds	0,17
Autres Actifs courants	0,33
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,50 % (31 décembre 2024 - 99,81 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
150 882	Cameco Corp.	13 833 923	1,44
130 264	Tenaris SA	2 525 842	0,26
		16 359 765	**1,70**
Pétrole et gaz			
109 511	Aker BP ASA	2 789 114	0,29
201 684	ARC Resources Ltd.	3 788 702	0,39
341 653	Baker Hughes Co.	15 558 878	1,62
5 452 286	BP PLC	31 739 800	3,30
723 841	Canadian Natural Resources Ltd.	24 549 603	2,55
491 090	Cenovus Energy, Inc.	8 318 884	0,86
76 159	Cheniere Energy, Inc.	14 804 548	1,54
668 063	Chevron Corp.	101 819 482	10,57
432 814	ConocoPhillips	40 515 719	4,21
264 464	Coterra Energy, Inc.	6 960 692	0,72
208 988	Devon Energy Corp.	7 655 230	0,79
65 207	Diamondback Energy, Inc.	9 802 568	1,02
755 646	Enbridge, Inc.	36 207 061	3,76
937 583	ENEOS Holdings, Inc.	6 621 611	0,69
708 823	Eni SpA	13 436 188	1,39
189 213	EOG Resources, Inc.	19 869 257	2,06
216 267	EQT Corp.	11 591 911	1,20
265 815	Equinor ASA	6 245 573	0,65
82 528	Expand Energy Corp.	9 107 790	0,95
1 477 408	Exxon Mobil Corp.	177 791 279	18,46
144 594	Galp Energia SGPS SA	2 484 445	0,26
295 465	Halliburton Co.	8 349 841	0,87
267 966	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	2 022 417	0,21
60 266	Imperial Oil Ltd.	5 213 454	0,54
305 445	Inpex Corp.	6 093 505	0,63
79 211	Keyera Corp.	2 542 611	0,26
693 046	Kinder Morgan, Inc.	19 051 835	1,98
105 356	Marathon Petroleum Corp.	17 134 046	1,78
146 336	Neste OYJ	3 335 888	0,35
255 866	Occidental Petroleum Corp.	10 521 210	1,09
50 941	OMV AG	2 843 012	0,29
218 239	ONEOK, Inc.	16 040 567	1,67
201 320	Pembina Pipeline Corp.	7 679 754	0,80
140 049	Phillips 66	18 071 923	1,88
391 158	Repsol SA	7 315 877	0,76
1 125 611	Santos Ltd.	4 631 285	0,48
2 007 315	Shell PLC	73 978 308	7,68
517 614	SLB Ltd.	19 866 025	2,06
418 978	Suncor Energy, Inc.	18 620 565	1,93
74 574	Targa Resources Corp.	13 758 903	1,43
360 406	TC Energy Corp.	19 871 957	2,06
20 309	Texas Pacific Land Corp.	5 833 151	0,61
688 214	TotalEnergies SE	44 931 913	4,66
127 396	Tourmaline Oil Corp.	5 722 248	0,59
107 656	Valero Energy Corp.	17 525 320	1,82
420 584	Whitecap Resources, Inc.	3 528 518	0,37
423 195	Williams Cos., Inc.	25 438 251	2,64
658 818	Woodside Energy Group Ltd.	10 363 858	1,08
		941 944 577	**97,80**
Total des Actions		**958 304 342**	**99,50**

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Exchange Traded Funds – 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,15 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)			
48	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	590 583	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**590 583**	**0,06**
Total des valeurs mobilières		**958 894 925**	**99,56**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Energy Index Futures Long Futures Contracts	3 704 920	20/03/2026	27 980	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**27 980**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**27 980**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**27 980**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
23/01/2026	USD	508 865	CAD	700 000	(2 292)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 292)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 292)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(2 292)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**25 688**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	958 920 613	99,56
Autre Actif net - 0,44 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	4 204 909	0,44
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**963 125 522**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Ireland PLC.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,44
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,50
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,88 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
55 503	Qnity Electronics, Inc.	4 531 820	0,08
		4 531 820	**0,08**
Ordinateurs et périphériques			
163 537	Accenture PLC	43 876 977	0,74
3 913 591	Apple, Inc.	1 063 948 849	17,95
40 662	Capgemini SE	6 793 221	0,11
34 792	CDW Corp.	4 738 670	0,08
51 668	CGI, Inc.	4 778 748	0,08
22 590	Check Point Software Technologies Ltd.	4 191 800	0,07
128 796	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 690 068	0,18
66 186	Crowdstrike Holdings, Inc.	31 025 349	0,52
13 314	CyberArk Software Ltd.	5 938 843	0,10
85 655	Dell Technologies, Inc.	10 782 251	0,18
15 226	F5, Inc.	3 886 589	0,07
171 701	Fortinet, Inc.	13 634 776	0,23
464 254	Fujitsu Ltd.	12 821 816	0,22
19 974	Gartner, Inc.	5 039 041	0,09
137 898	Gen Digital, Inc.	3 749 447	0,06
36 506	GoDaddy, Inc.	4 529 664	0,08
346 146	Hewlett Packard Enterprise Co.	8 314 427	0,14
246 495	HP, Inc.	5 491 909	0,09
245 660	International Business Machines Corp.	72 766 949	1,23
40 553	Logitech International SA	4 173 798	0,07
56 037	Nebius Group NV	4 690 577	0,08
341 786	NEC Corp.	11 578 575	0,20
52 561	NetApp, Inc.	5 628 758	0,09
99 729	Nomura Research Institute Ltd.	3 830 861	0,06
85 494	Obic Co. Ltd.	2 684 625	0,05
44 398	Okta, Inc.	3 839 095	0,06
60 581	Otsuka Corp.	1 249 149	0,02
178 506	Palo Alto Networks, Inc.	32 880 805	0,55
82 469	Pure Storage, Inc.	5 526 248	0,09
56 272	Seagate Technology Holdings PLC	15 496 746	0,26
322 277	Shopify, Inc.	51 959 305	0,88
141 059	Super Micro Computer, Inc.	4 128 797	0,07
77 927	TE Connectivity PLC	17 729 172	0,30
33 697	Trend Micro, Inc.	1 397 798	0,02
22 150	VeriSign, Inc.	5 381 343	0,09
91 490	Western Digital Corp.	15 760 982	0,27
14 751	Wix.com Ltd.	1 532 481	0,03
27 134	Zscaler, Inc.	6 102 979	0,10
		1 512 571 488	**25,51**
Télécommunications diversifiées			
281 741	Arista Networks, Inc.	36 916 523	0,62
37 263	Ciena Corp.	8 714 698	0,15
1 042 507	Cisco Systems, Inc.	80 304 314	1,36
214 610	Corning, Inc.	18 791 252	0,32
41 135	Credo Technology Group Holding Ltd.	5 918 915	0,10
43 933	Motorola Solutions, Inc.	16 840 398	0,28
16 183	Nice Ltd.	1 813 231	0,03
1 396 970	Nokia OYJ	9 141 825	0,15
735 638	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7 229 661	0,12
		185 670 817	**3,13**
Équipements électriques			
227 722	Canon, Inc.	6 730 907	0,11

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
13 337	Zebra Technologies Corp.	3 238 490	0,06
		9 969 397	**0,17**
Produits électroniques			
321 977	Amphenol Corp.	43 511 972	0,74
30 275	Celestica, Inc.	8 967 319	0,15
98 794	Flex Ltd.	5 969 134	0,10
100 406	Halma PLC	4 778 106	0,08
28 364	Jabil, Inc.	6 467 559	0,11
45 322	Keysight Technologies, Inc.	9 208 977	0,16
339 824	Kyocera Corp.	4 762 024	0,08
440 021	Murata Manufacturing Co. Ltd.	9 112 305	0,15
21 709	SCREEN Holdings Co. Ltd.	2 110 722	0,04
62 705	Shimadzu Corp.	1 667 386	0,03
513 164	TDK Corp.	7 238 544	0,12
63 229	Trimble, Inc.	4 953 992	0,08
60 584	Yokogawa Electric Corp.	1 938 750	0,03
		110 686 790	**1,87**
Équipement et services énergétiques			
26 830	First Solar, Inc.	7 008 801	0,12
		7 008 801	**0,12**
Équipements et fournitures de soins de santé			
295 023	FUJIFILM Holdings Corp.	6 294 025	0,11
		6 294 025	**0,11**
Industrie			
12 383	Teledyne Technologies, Inc.	6 324 370	0,11
		6 324 370	**0,11**
Machines			
547 520	Hexagon AB	6 503 389	0,11
51 311	Keyence Corp.	18 554 387	0,31
		25 057 776	**0,42**
Semi-conducteurs			
427 968	Advanced Micro Devices, Inc.	91 653 627	1,54
202 043	Advantest Corp.	25 309 352	0,43
129 733	Analog Devices, Inc.	35 183 590	0,59
210 082	Applied Materials, Inc.	53 988 973	0,91
12 361	ASM International NV	7 514 197	0,13
102 361	ASML Holding NV	110 768 802	1,87
35 133	Astera Labs, Inc.	5 844 726	0,10
19 356	BE Semiconductor Industries NV	3 040 494	0,05
1 183 102	Broadcom, Inc.	409 471 602	6,91
24 301	Disco Corp.	7 468 048	0,13
39 702	Entegris, Inc.	3 344 894	0,06
344 391	Infineon Technologies AG	15 260 660	0,26
1 191 898	Intel Corp.	43 981 036	0,74
49 796	Kioxia Holdings Corp.	3 315 074	0,05
34 798	KLA Corp.	42 282 354	0,71
332 547	Lam Research Corp.	56 925 395	0,96
20 968	Lasertec Corp.	3 965 654	0,07
227 349	Marvell Technology, Inc.	19 320 118	0,32
142 231	Microchip Technology, Inc.	9 062 959	0,15
296 012	Micron Technology, Inc.	84 484 785	1,42
12 630	Monolithic Power Systems, Inc.	11 447 327	0,19
7 763	Nova Ltd.	2 596 760	0,04

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
6 408 235	NVIDIA Corp.	1 195 135 827	20,16
66 487	NXP Semiconductors NV	14 431 668	0,24
107 848	ON Semiconductor Corp.	5 839 969	0,10
283 056	QUALCOMM, Inc.	48 416 729	0,82
468 686	Renesas Electronics Corp.	6 398 852	0,11
178 535	STMicroelectronics NV	4 705 231	0,08
41 952	Teradyne, Inc.	8 120 229	0,14
239 756	Texas Instruments, Inc.	41 595 268	0,70
118 155	Tokyo Electron Ltd.	25 870 552	0,44
		2 396 744 752	**40,42**
Logiciels			
110 389	Adobe, Inc.	38 635 046	0,65
60 843	AppLovin Corp.	40 997 230	0,69
43 723	Atlassian Corp.	7 089 247	0,12
56 174	Autodesk, Inc.	16 628 066	0,28
42 706	Bentley Systems, Inc.	1 629 874	0,03
71 857	Cadence Design Systems, Inc.	22 461 061	0,38
82 307	Cloudflare, Inc.	16 226 825	0,27
5 297	Constellation Software, Inc.	12 757 626	0,22
45 453	CoreWeave, Inc.	3 254 889	0,05
175 934	Dassault Systemes SE	4 925 959	0,08
80 998	Datadog, Inc.	11 014 918	0,19
22 503	Descartes Systems Group, Inc.	1 976 718	0,03
53 353	Docusign, Inc.	3 649 345	0,06
79 211	Dynatrace, Inc.	3 433 005	0,06
6 334	Fair Isaac Corp.	10 708 387	0,18
13 280	HubSpot, Inc.	5 329 264	0,09
73 523	Intuit, Inc.	48 703 106	0,82
78 015	IonQ, Inc.	3 500 533	0,06
1 862 227	Microsoft Corp.	900 610 222	15,19
11 385	Monday.com Ltd.	1 679 971	0,03
21 451	MongoDB, Inc.	9 002 770	0,15
15 311	Nemetschek SE	1 668 731	0,03
67 445	Nutanix, Inc.	3 486 232	0,06
67 187	Open Text Corp.	2 190 960	0,04
451 089	Oracle Corp.	87 921 757	1,48
10 203	Oracle Corp. Japan	858 576	0,01
599 908	Palantir Technologies, Inc.	106 633 647	1,80
31 613	PTC, Inc.	5 507 301	0,09
28 358	Roper Technologies, Inc.	12 622 997	0,21
255 219	Sage Group PLC	3 717 746	0,06
251 053	Salesforce, Inc.	66 506 450	1,12
91 737	Samsara, Inc.	3 252 077	0,05
275 378	SAP SE	67 384 107	1,14
274 163	ServiceNow, Inc.	41 999 030	0,71
84 884	Snowflake, Inc.	18 620 154	0,31
68 847	Strategy, Inc.	10 461 302	0,18
48 981	Synopsys, Inc.	23 007 355	0,39
56 125	TIS, Inc.	1 882 351	0,03
40 462	Twilio, Inc.	5 755 315	0,10
11 408	Tyler Technologies, Inc.	5 178 662	0,09
53 022	WiseTech Global Ltd.	2 420 589	0,04
57 075	Workday, Inc.	12 258 568	0,21
43 693	Xero Ltd.	3 322 163	0,06
66 963	Zoom Communications, Inc.	5 778 237	0,10
		1 656 648 369	**27,94**
Total des Actions		**5 921 508 405**	**99,88**

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,13 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
25	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	307 596	0,00
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**307 596**	**0,00**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
3 954	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**5 921 816 001**	**99,88**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini NASDAQ 100 Index Futures Long Futures Contracts	4 054 759	20/03/2026	18 321	0,00
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	2 442 097	20/03/2026	16 103	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**34 424**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**34 424**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**34 424**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**34 424**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 921 850 425	99,88
Autre Actif net - 0,12 % (31 décembre 2024 - (0,13) %)	7 048 916	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**5 928 899 341**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,01
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,34 % (31 décembre 2024 - 99,50 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
16 307	Aisin Corp.	304 407	0,11
7 186	Aptiv PLC	546 783	0,20
37 686	Bridgestone Corp.	844 867	0,31
22 127	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	735 694	0,27
3 638	Continental AG	290 369	0,10
57 658	Denso Corp.	793 811	0,29
8 838	Magna International, Inc.	471 768	0,17
23 591	Sumitomo Electric Industries Ltd.	951 948	0,35
		4 939 647	**1,80**
Automobiles			
9 269	Bayerische Motoren Werke AG	1 013 920	0,37
4 166	Ferrari NV	1 559 323	0,57
129 035	Ford Motor Co.	1 692 939	0,62
31 459	General Motors Co.	2 558 246	0,93
122 207	Honda Motor Co. Ltd.	1 197 550	0,43
17 664	Isuzu Motors Ltd.	274 913	0,10
23 834	Mercedes-Benz Group AG	1 681 471	0,61
74 111	Nissan Motor Co. Ltd.	184 444	0,07
6 360	Renault SA	264 570	0,10
25 956	Rivian Automotive, Inc.	511 593	0,19
66 558	Stellantis NV	739 558	0,27
19 357	Subaru Corp.	419 261	0,15
51 882	Suzuki Motor Corp.	772 710	0,28
93 379	Tesla, Inc.	41 994 404	15,28
313 088	Toyota Motor Corp.	6 703 393	2,44
		61 568 295	**22,41**
Ordinateurs et périphériques			
14 173	Airbnb, Inc.	1 923 559	0,70
317 106	Amazon.com, Inc.	73 194 407	26,64
1 067	Booking Holdings, Inc.	5 714 137	2,08
6 428	Delivery Hero SE	171 522	0,06
12 626	DoorDash, Inc.	2 859 536	1,04
15 092	eBay, Inc.	1 314 513	0,48
3 900	Expedia Group, Inc.	1 104 909	0,40
1 503	MercadoLibre, Inc.	3 027 433	1,10
43 220	Prosus NV	2 682 653	0,98
50 060	Rakuten Group, Inc.	320 650	0,12
12 638	Sea Ltd.	1 612 230	0,59
14 629	ZOZO, Inc.	120 489	0,04
		94 046 038	**34,23**
Construction et ingénierie			
44 825	Barratt Redrow PLC	229 772	0,08
8 855	DR Horton, Inc.	1 275 386	0,47
7 016	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	721 245	0,26
91	NVR, Inc.	663 642	0,24
6 514	PulteGroup, Inc.	763 832	0,28
19 700	Sekisui House Ltd.	439 635	0,16
		4 093 512	**1,49**
Distribution et vente en gros			
704	D'ieteren Group	127 247	0,05
		127 247	**0,05**

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,34 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
5 397	Garmin Ltd.	1 094 781	0,40
		1 094 781	**0,40**
Produits alimentaires			
56 035	Compass Group PLC	1 781 744	0,65
2 947	Sodexo SA	151 250	0,05
		1 932 994	**0,70**
Hôtels, restaurants et loisirs			
6 482	Accor SA	367 089	0,13
18 332	Aristocrat Leisure Ltd.	711 233	0,26
14 750	DraftKings, Inc.	508 285	0,19
20 148	Entain PLC	207 749	0,08
4 385	Evolution AB	299 570	0,11
3 667	FDJ UNITED	101 724	0,04
5 516	Flutter Entertainment PLC	1 186 161	0,43
61 302	Galaxy Entertainment Group Ltd.	301 804	0,11
7 770	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 231 932	0,81
1 398	Hyatt Hotels Corp.	224 127	0,08
4 777	InterContinental Hotels Group PLC	672 087	0,25
10 196	Las Vegas Sands Corp.	663 658	0,24
73 639	Lottery Corp. Ltd.	253 388	0,09
7 623	Marriott International, Inc.	2 364 959	0,86
35 654	Oriental Land Co. Ltd.	659 307	0,24
81 187	Sands China Ltd.	204 441	0,07
5 724	Whitbread PLC	196 326	0,07
		11 153 840	**4,06**
Produits ménagers			
76 971	Panasonic Holdings Corp.	993 657	0,36
203 171	Sony Group Corp.	5 215 861	1,90
		6 209 518	**2,26**
Équipements et produits de loisirs			
14 877	Amadeus IT Group SA	1 097 960	0,40
19 310	Bandai Namco Holdings, Inc.	513 964	0,19
34 665	Carnival Corp.	1 058 669	0,38
8 533	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 380 025	0,87
5 923	Sanrio Co. Ltd.	185 801	0,07
2 467	Shimano, Inc.	260 243	0,09
30 189	Yamaha Motor Co. Ltd.	223 319	0,08
		5 719 981	**2,08**
Médias			
19 187	Pearson PLC	270 978	0,10
		270 978	**0,10**
Commerce de détail			
556	AutoZone, Inc.	1 885 674	0,69
2 883	Avolta AG	171 543	0,06
6 575	Best Buy Co., Inc.	440 065	0,16
2 087	Burlington Stores, Inc.	602 830	0,22
1 669	Canadian Tire Corp. Ltd.	211 786	0,08
4 336	Carvana Co.	1 829 879	0,67
44 290	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 638 730	0,60
17 753	Cie Financiere Richemont SA	3 855 353	1,40
3 839	Darden Restaurants, Inc.	706 453	0,26
2 183	Dick's Sporting Goods, Inc.	432 169	0,16
9 058	Dollarama, Inc.	1 355 578	0,49

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,34 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 058	Domino's Pizza, Inc.	440 996	0,16
6 309	Fast Retailing Co. Ltd.	2 291 840	0,83
4 592	Genuine Parts Co.	564 632	0,20
16 291	H & M Hennes & Mauritz AB	328 513	0,12
32 880	Home Depot, Inc.	11 314 008	4,12
36 040	Industria de Diseno Textil SA	2 384 714	0,87
82 888	JD Sports Fashion PLC	94 163	0,03
57 492	Kingfisher PLC	241 810	0,09
18 525	Lowe's Cos., Inc.	4 467 489	1,63
3 564	Lululemon Athletica, Inc.	740 635	0,27
23 575	McDonald's Corp.	7 205 227	2,62
7 710	Moncler SpA	497 301	0,18
3 841	Next PLC	706 755	0,26
13 269	Nitori Holdings Co. Ltd.	232 162	0,08
28 035	O'Reilly Automotive, Inc.	2 557 072	0,93
62 928	Pan Pacific International Holdings Corp.	374 288	0,14
2 613	Pandora AS	290 735	0,11
10 281	Restaurant Brands International, Inc.	702 476	0,25
10 745	Ross Stores, Inc.	1 935 604	0,70
16 693	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	296 277	0,11
37 550	Starbucks Corp.	3 162 085	1,15
955	Swatch Group AG	202 813	0,07
36 768	TJX Cos., Inc.	5 647 932	2,05
17 500	Tractor Supply Co.	875 175	0,32
1 484	Ulta Beauty, Inc.	897 835	0,33
37 491	Wesfarmers Ltd.	2 027 320	0,74
4 030	Williams-Sonoma, Inc.	719 718	0,26
9 159	Yum! Brands, Inc.	1 385 574	0,50
7 437	Zalando SE	221 329	0,08
3 184	Zensho Holdings Co. Ltd.	182 311	0,07
		66 118 849	**24,06**
Textiles et vêtements			
5 645	adidas AG	1 120 763	0,41
23 032	Asics Corp.	551 757	0,20
4 898	Deckers Outdoor Corp.	507 776	0,18
5 837	Gildan Activewear, Inc.	365 316	0,13
1 047	Hermes International SCA	2 609 317	0,95
2 457	Kering SA	868 573	0,32
8 268	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 263 180	2,28
39 299	NIKE, Inc.	2 503 739	0,91
6 903	Tapestry, Inc.	881 996	0,32
		15 672 417	**5,70**
Total des Actions		**272 948 097**	**99,34**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

6	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	73 823	0,03
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**73 823**	**0,03**

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 0,53 % (31 décembre 2024 - 0,46 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
1 803	Bayerische Motoren Werke AG	193 754	0,07
3 780	Dr. Ing hc F Porsche AG	202 527	0,07
5 073	Porsche Automobil Holding SE	237 843	0,09
6 803	Volkswagen AG	827 342	0,30
		1 461 466	**0,53**
Total des actions privilégiées		**1 461 466**	**0,53**
Total des valeurs mobilières		**274 483 386**	**99,90**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	248 250	20/03/2026	(5 040)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(5 040)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(5 040)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(5 040)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(5 040)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	274 478 346	99,90
Autre Actif net - 0,10 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	278 417	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**274 756 763**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,03
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,57 % (31 décembre 2024 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
36 509	Airbus SE	8 506 998	1,50
184 620	BAE Systems PLC	4 256 257	0,75
47 855	Boeing Co.	10 390 278	1,83
5 421	Bombardier, Inc.	923 439	0,16
18 795	CAE, Inc.	572 317	0,10
1 206	Dassault Aviation SA	387 807	0,07
1 717	Elbit Systems Ltd.	989 116	0,18
14 047	General Dynamics Corp.	4 729 063	0,83
65 152	General Electric Co.	20 068 770	3,54
4 677	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	1 180 615	0,21
2 722	HEICO Corp. - Droits de vote	880 812	0,16
23 530	Howmet Aerospace, Inc.	4 824 121	0,85
62 782	IHI Corp.	1 103 276	0,20
9 317	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	616 992	0,11
11 472	L3Harris Technologies, Inc.	3 367 835	0,59
24 743	Leonardo SpA	1 428 562	0,25
12 910	Lockheed Martin Corp.	6 244 180	1,10
76 953	Melrose Industries PLC	609 027	0,11
3 287	MTU Aero Engines AG	1 371 607	0,24
8 358	Northrop Grumman Corp.	4 765 815	0,84
2 827	Rheinmetall AG	5 182 788	0,92
26 594	Rocket Lab Corp.	1 855 197	0,33
517 093	Rolls-Royce Holdings PLC	7 998 431	1,41
82 240	RTX Corp.	15 082 816	2,66
19 502	Saab AB	1 137 271	0,20
22 124	Safran SA	7 727 506	1,36
96 788	Singapore Technologies Engineering Ltd.	633 713	0,11
5 674	Thales SA	1 531 349	0,27
3 451	TransDigm Group, Inc.	4 589 312	0,81
		122 955 270	**21,69**
Compagnies aériennes			
9 736	ANA Holdings, Inc.	185 037	0,03
10 101	Delta Air Lines, Inc.	701 009	0,12
37 079	Deutsche Lufthansa AG	366 060	0,07
72 610	International Consolidated Airlines Group SA	404 980	0,07
8 667	Japan Airlines Co. Ltd.	160 628	0,03
45 643	Qantas Airways Ltd.	315 936	0,06
51 836	Ryanair Holdings PLC	1 798 969	0,32
96 220	Singapore Airlines Ltd.	478 855	0,08
4 905	United Airlines Holdings, Inc.	548 477	0,10
		4 959 951	**0,88**
Pièces automobiles			
9 882	Toyota Industries Corp.	1 122 202	0,20
		1 122 202	**0,20**
Automobiles			
8 465	Cummins, Inc.	4 320 959	0,76
29 001	Daimler Truck Holding AG	1 271 128	0,23
32 205	PACCAR, Inc.	3 526 770	0,62
97 727	Volvo AB Catégorie d'Actions B	3 136 788	0,55
		12 255 645	**2,16**
Banques			
31 913	Computershare Ltd.	726 540	0,13
		726 540	**0,13**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
12 111	AGC, Inc.	401 240	0,07
609	Belimo Holding AG	600 352	0,11
6 817	Builders FirstSource, Inc.	701 401	0,12
47 056	Carrier Global Corp.	2 486 439	0,44
27 636	Cie de Saint-Gobain SA	2 822 471	0,50
16 128	Daikin Industries Ltd.	2 066 096	0,36
2 076	Geberit AG	1 623 591	0,29
9 165	Investment AB Latour	224 085	0,04
40 204	Johnson Controls International PLC	4 814 429	0,85
9 356	Kingspan Group PLC	814 772	0,14
1 938	Lennox International, Inc.	941 054	0,17
12 825	Masco Corp.	813 874	0,14
93 982	Nibe Industrier AB	363 132	0,06
5 702	Rockwool AS	202 093	0,04
13 671	Trane Technologies PLC	5 320 753	0,94
		24 195 782	**4,27**
Produits chimiques			
7 559	Brenntag SE	439 977	0,08
		439 977	**0,08**
Services commerciaux et fournitures			
25 900	Ashtead Group PLC	1 771 799	0,31
24 888	Automatic Data Processing, Inc.	6 401 940	1,13
7 654	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	645 691	0,11
84 142	Brambles Ltd.	1 288 287	0,23
20 995	Bureau Veritas SA	670 193	0,12
22 220	Cintas Corp.	4 178 915	0,74
24 345	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	418 421	0,07
24 898	Element Fleet Management Corp.	654 804	0,12
7 575	Equifax, Inc.	1 643 624	0,29
56 374	Experian PLC	2 550 023	0,45
14 876	GFL Environmental, Inc.	639 861	0,11
9 387	Intertek Group PLC	584 078	0,10
10 043	Pentair PLC	1 045 878	0,19
9 164	Quanta Services, Inc.	3 867 758	0,68
6 720	Randstad NV	255 474	0,05
11 458	RB Global, Inc.	1 181 200	0,21
86 441	Recruit Holdings Co. Ltd.	4 878 902	0,86
112 135	RELX PLC	4 554 980	0,80
156 283	Rentokil Initial PLC	940 683	0,17
13 428	Republic Services, Inc.	2 845 796	0,50
18 017	Rollins, Inc.	1 081 380	0,19
24 338	Secom Co. Ltd.	865 327	0,15
30 214	Securitas AB	482 438	0,09
10 213	SGS SA	1 171 288	0,21
14 154	TOPPAN Holdings, Inc.	420 886	0,07
12 078	TransUnion	1 035 689	0,18
190 694	Transurban Group	1 807 004	0,32
3 952	United Rentals, Inc.	3 198 433	0,56
15 185	Veralto Corp.	1 515 159	0,27
8 578	Verisk Analytics, Inc.	1 918 813	0,34
15 818	Waste Connections, Inc.	2 773 845	0,49
24 750	Waste Management, Inc.	5 437 823	0,96
14 285	Wolters Kluwer NV	1 482 082	0,26
		64 208 474	**11,33**
Ordinateurs et périphériques			
453	Amentum Holdings, Inc.	13 137	0,00
146 843	Grab Holdings Ltd.	732 747	0,13

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
7 488	Leidos Holdings, Inc.	1 350 835	0,24
15 540	MonotaRO Co. Ltd.	247 904	0,04
121 720	Uber Technologies, Inc.	9 945 741	1,76
		12 290 364	**2,17**
Construction et ingénierie			
10 842	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 080 428	0,19
8 208	AECOM	782 469	0,14
45 799	Aena SME SA	1 281 246	0,22
2 156	Aeroports de Paris SA	282 078	0,05
10 236	AtkinsRealis Group, Inc.	661 616	0,12
103 820	Auckland International Airport Ltd.	497 315	0,09
11 780	Bouygues SA	613 583	0,11
2 168	Comfort Systems USA, Inc.	2 023 373	0,36
4 230	Eiffage SA	608 074	0,11
2 762	EMCOR Group, Inc.	1 689 764	0,30
31 259	Ferrovial SE	2 031 650	0,36
955	HOCHTIEF AG	377 979	0,07
7 400	Jacobs Solutions, Inc.	980 204	0,17
26 173	Kajima Corp.	974 318	0,17
89 520	Keppel Ltd.	720 476	0,13
27 220	Kongsberg Gruppen ASA	697 848	0,12
39 107	Obayashi Corp.	815 597	0,14
22 443	Sekisui Chemical Co. Ltd.	377 284	0,07
20 839	Skanska AB	570 321	0,10
7 060	Stantec, Inc.	667 088	0,12
8 956	Taisei Corp.	847 633	0,15
30 654	Vinci SA	4 321 993	0,76
7 983	WSP Global, Inc.	1 447 336	0,25
158 620	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	429 236	0,07
		24 778 909	**4,37**
Distribution et vente en gros			
15 700	AddTech AB	557 576	0,10
19 736	Bunzl PLC	551 093	0,10
56 405	Copart, Inc.	2 208 256	0,39
70 500	Fastenal Co.	2 829 165	0,50
3 670	IMCD NV	333 353	0,06
365 325	ITOCHU Corp.	4 603 125	0,81
86 659	Marubeni Corp.	2 406 626	0,42
198 001	Mitsubishi Corp.	4 529 852	0,80
151 726	Mitsui & Co. Ltd.	4 494 330	0,79
13 866	Rexel SA	547 011	0,09
12 592	SGH Ltd.	390 039	0,07
66 923	Sumitomo Corp.	2 310 678	0,41
5 000	Toromont Industries Ltd.	605 690	0,11
42 566	Toyota Tsusho Corp.	1 432 219	0,25
2 144	Watsco, Inc.	722 421	0,13
2 791	WW Grainger, Inc.	2 816 259	0,50
		31 337 693	**5,53**
Services financiers diversifiés			
10 884	AerCap Holdings NV	1 564 684	0,28
		1 564 684	**0,28**
Télécommunications diversifiées			
1 096	Hikari Tsushin, Inc.	305 911	0,05
		305 911	**0,05**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
14 188	AMETEK, Inc.	2 912 938	0,51
23 917	Eaton Corp. PLC	7 617 804	1,34
34 578	Emerson Electric Co.	4 589 192	0,81
15 382	Fujikura Ltd.	1 711 455	0,30
16 103	Legrand SA	2 406 575	0,43
33 686	Schneider Electric SE	9 293 241	1,64
		28 531 205	**5,03**
Produits électroniques			
96 294	ABB Ltd.	7 197 893	1,27
5 311	Allegion PLC	845 617	0,15
61 520	Assa Abloy AB	2 395 054	0,42
20 733	Fortive Corp.	1 144 669	0,20
39 008	Honeywell International, Inc.	7 610 071	1,34
3 261	Hubbell, Inc.	1 448 243	0,26
22 397	Minebea Mitsumi, Inc.	448 812	0,08
51 700	NIDEC Corp.	703 208	0,13
		21 793 567	**3,85**
Équipement et services énergétiques			
61 785	Vestas Wind Systems AS	1 684 622	0,30
		1 684 622	**0,30**
Produits alimentaires			
163 754	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 113 994	0,20
		1 113 994	**0,20**
Équipements et fournitures de soins de santé			
14 463	Lifco AB	552 239	0,10
		552 239	**0,10**
Biens ménagers durables			
8 715	Fuji Electric Co. Ltd.	658 858	0,12
13 841	Makita Corp.	418 290	0,07
2 518	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	950 944	0,17
1 413	Schindler Holding AG - Droits de vote	502 063	0,09
3 191	Snap-on, Inc.	1 099 619	0,19
89 949	Techtronic Industries Co. Ltd.	1 038 918	0,18
		4 668 692	**0,82**
Produits ménagers			
316	Rational AG	245 500	0,04
		245 500	**0,04**
Industrie			
32 724	3M Co.	5 239 112	0,92
17 919	Alfa Laval AB	905 202	0,16
21 289	Alstom SA	629 323	0,11
4 560	Axon Enterprise, Inc.	2 589 761	0,46
2 613	Carlisle Cos., Inc.	835 794	0,15
17 014	Illinois Tool Works, Inc.	4 190 548	0,74
16 965	Indutrade AB	442 399	0,08
9 993	Jardine Matheson Holdings Ltd.	683 421	0,12
4 465	Knorr-Bremse AG	498 959	0,09
7 774	Parker-Hannifin Corp.	6 833 035	1,21
46 692	Siemens AG	13 114 375	2,31
20 251	Smiths Group PLC	640 652	0,11
10 947	Textron, Inc.	954 250	0,17

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
12 521	Trelleborg AB	533 366	0,09
		38 090 197	**6,72**
Machines			
165 028	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 972 502	0,52
95 429	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 542 383	0,27
25 130	Beijer Ref AB	406 439	0,07
13 659	Bloom Energy Corp.	1 186 830	0,21
28 783	Caterpillar, Inc.	16 488 917	2,91
53 549	CNH Industrial NV	493 722	0,09
19 981	Daifuku Co. Ltd.	628 195	0,11
15 778	Deere & Co.	7 345 763	1,30
8 386	Dover Corp.	1 637 283	0,29
28 399	Ebara Corp.	667 466	0,12
40 791	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	928 758	0,16
24 022	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	486 496	0,09
57 086	FANUC Corp.	2 215 772	0,39
16 725	GE Vernova, Inc.	10 930 958	1,93
9 065	GEA Group AG	615 361	0,11
10 180	Graco, Inc.	834 455	0,15
281 456	Hitachi Ltd.	8 802 177	1,55
4 585	IDEX Corp.	815 855	0,14
24 421	Ingersoll Rand, Inc.	1 934 632	0,34
58 671	Komatsu Ltd.	1 871 543	0,33
20 780	Kone OYJ	1 477 972	0,26
60 558	Kubota Corp.	856 339	0,15
40 906	Metso OYJ	719 670	0,13
116 864	Mitsubishi Electric Corp.	3 418 428	0,60
196 946	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	4 824 860	0,85
3 310	Nordson Corp.	795 823	0,14
24 114	Otis Worldwide Corp.	2 106 358	0,37
6 907	Rockwell Automation, Inc.	2 687 306	0,47
65 500	Sandvik AB	2 135 777	0,38
47 616	Siemens Energy AG	6 733 085	1,19
3 543	SMC Corp.	1 230 992	0,22
4 510	Spirax Group PLC	413 713	0,07
22 269	Vertiv Holdings Co.	3 607 801	0,64
31 128	Wartsila OYJ Abp	1 111 372	0,20
10 495	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 240 158	0,39
14 940	Xylem, Inc.	2 034 529	0,36
		99 199 690	**17,50**
Médias			
9 627	Thomson Reuters Corp.	1 272 105	0,23
		1 272 105	**0,23**
Métaux et mines			
17 385	Prysmian SpA	1 763 691	0,31
20 960	SKF AB	558 855	0,10
1 673	VAT Group AG	814 908	0,14
		3 137 454	**0,55**
Pétrole et gaz			
5 908	DCC PLC	367 925	0,07
		367 925	**0,07**
Immobilier			
19 837	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	159 797	0,03
		159 797	**0,03**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
12 042	Ferguson Enterprises, Inc.	2 680 911	0,47
		2 680 911	**0,47**
Semi-conducteurs			
3 919	Hensoldt AG	337 836	0,06
		337 836	**0,06**
Logiciels			
7 172	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 600 576	0,28
19 901	Paychex, Inc.	2 232 494	0,39
3 111	Paycom Software, Inc.	495 769	0,09
13 505	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 180 607	0,21
		5 509 446	**0,97**
Transports			
179	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	412 064	0,07
246	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	566 300	0,10
32 310	Canadian National Railway Co.	3 199 768	0,57
55 720	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 107 610	0,73
47 100	Central Japan Railway Co.	1 303 217	0,23
7 256	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 166 475	0,21
114 539	CSX Corp.	4 152 039	0,73
58 983	Deutsche Post AG	3 237 109	0,57
12 580	DSV AS	3 194 651	0,56
59 468	East Japan Railway Co.	1 567 653	0,28
8 339	Expeditors International of Washington, Inc.	1 242 594	0,22
13 772	FedEx Corp.	3 978 180	0,70
18 718	Getlink SE	345 798	0,06
14 865	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	373 937	0,07
15 421	InPost SA	189 624	0,03
4 775	JB Hunt Transport Services, Inc.	927 973	0,16
21 756	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	302 720	0,05
2 980	Kuehne & Nagel International AG	644 146	0,11
21 336	Mitsui OSK Lines Ltd.	641 121	0,11
96 273	MTR Corp. Ltd.	368 592	0,07
25 374	Nippon Yusen KK	822 030	0,15
13 787	Norfolk Southern Corp.	3 980 583	0,70
11 598	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 818 566	0,32
12 945	Seibu Holdings, Inc.	355 452	0,06
17 744	SG Holdings Co. Ltd.	162 276	0,03
82 077	SITC International Holdings Co. Ltd.	293 784	0,05
4 777	TFI International, Inc.	494 410	0,09
18 037	Tokyo Metro Co. Ltd.	183 483	0,03
30 935	Tokyu Corp.	361 167	0,06
36 440	Union Pacific Corp.	8 429 301	1,49
45 210	United Parcel Service, Inc.	4 484 380	0,79
25 142	West Japan Railway Co.	501 412	0,09
		53 808 415	**9,49**
Total des Actions		**564 294 997**	**99,57**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,15 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
70	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	861 268	0,15
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**861 268**	**0,15**
Total des valeurs mobilières		**565 156 265**	**99,72**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	2 298 444	20/03/2026	15 156	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**15 156**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**15 156**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**15 156**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**15 156**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	565 171 421	99,72
Autre Actif net - 0,28 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)	1 592 067	0,28
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**566 763 488**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,15
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,30
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,74 % (31 décembre 2024 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
287 535	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	89 998 455	17,61
241 562	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	75 802 156	14,83
84 996	Auto Trader Group PLC	670 395	0,13
37 180	CAR Group Ltd.	762 647	0,15
270 421	LY Corp.	719 765	0,14
150 009	Meta Platforms, Inc.	99 019 441	19,37
417 887	Netflix, Inc.	39 181 085	7,66
58 943	Pinterest, Inc.	1 526 034	0,30
9 924	Reddit, Inc.	2 281 230	0,45
7 372	Scout24 SE	742 861	0,14
105 780	Snap, Inc.	853 645	0,17
15 382	Spotify Technology SA	8 932 481	1,75
		320 490 195	**62,70**
Construction et ingénierie			
48 582	Cellnex Telecom SA	1 565 078	0,31
28 778	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	266 500	0,05
		1 831 578	**0,36**
Télécommunications diversifiées			
703 188	AT&T, Inc.	17 467 190	3,42
7 724	BCE, Inc.	184 486	0,04
587 531	BT Group PLC	1 454 470	0,28
361 871	Deutsche Telekom AG	11 755 489	2,30
13 827	EchoStar Corp.	1 502 995	0,29
13 973	Elisa OYJ	619 336	0,12
372 670	HKT Trust & HKT Ltd.	551 093	0,11
287 984	KDDI Corp.	4 976 265	0,97
382 052	Koninklijke KPN NV	1 784 036	0,35
2 935 566	NTT, Inc.	2 953 451	0,58
182 930	Orange SA	3 050 760	0,60
35 831	Rogers Communications, Inc.	1 354 298	0,26
730 037	Singapore Telecommunications Ltd.	2 582 946	0,51
2 821 622	SoftBank Corp.	3 866 690	0,76
376 162	SoftBank Group Corp.	10 559 270	2,07
2 549	Swisscom AG	1 851 624	0,36
53 782	Tele2 AB	901 637	0,18
1 129 479	Telecom Italia SpA	681 565	0,13
362 073	Telefonica SA	1 485 352	0,29
60 493	Telenor ASA	879 791	0,17
231 775	Telia Co. AB	990 075	0,19
390 278	Telstra Group Ltd.	1 267 451	0,25
50 001	TELUS Corp.	659 871	0,13
49 827	T-Mobile U.S., Inc.	10 116 874	1,98
414 643	Verizon Communications, Inc.	16 888 409	3,30
1 881 437	Vodafone Group PLC	2 502 283	0,49
		102 887 707	**20,13**
Hôtels, restaurants et loisirs			
6 135	CTS Eventim AG & Co. KGaA	565 612	0,11
15 925	Live Nation Entertainment, Inc.	2 269 313	0,45
10 378	Toho Co. Ltd.	528 351	0,10
108 114	Universal Music Group NV	2 822 644	0,55
		6 185 920	**1,21**
Équipements et produits de loisirs			
108 631	Nintendo Co. Ltd.	7 342 789	1,44
		7 342 789	**1,44**

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,74 % (31 décembre 2024 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
68 989	Bollore SE	388 430	0,08
8 729	Charter Communications, Inc.	1 822 179	0,36
362 316	Comcast Corp.	10 829 625	2,12
20 627	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 507 215	0,29
15 046	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	976 937	0,19
127 152	Informa PLC	1 511 868	0,30
20 872	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 056 101	0,40
36 942	News Corp. Catégorie d'Actions A	964 925	0,19
31 538	Omnicom Group, Inc.	2 546 693	0,50
22 486	Publicis Groupe SA	2 340 338	0,46
43 780	Trade Desk, Inc.	1 661 889	0,32
176 817	Walt Disney Co.	20 116 470	3,93
231 548	Warner Bros Discovery, Inc.	6 673 213	1,30
		53 395 883	**10,44**
Immobilier			
5 192	REA Group Ltd.	634 948	0,12
		634 948	**0,12**
Logiciels			
34 006	Capcom Co. Ltd.	792 088	0,16
23 352	Electronic Arts, Inc.	4 771 514	0,93
9 875	Konami Group Corp.	1 343 799	0,26
36 411	Nexon Co. Ltd.	888 991	0,17
57 283	ROBLOX Corp.	4 641 642	0,91
18 127	Take-Two Interactive Software, Inc.	4 641 056	0,91
		17 079 090	**3,34**
Total des Actions		**509 848 110**	**99,74**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 1,66 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

688	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 465 032	1,66
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**8 465 032**	**1,66**
Total des valeurs mobilières		**518 313 142**	**101,40**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Communication Services Index Futures Long Futures Contracts	1 251 758	20/03/2026	24 400	0,01
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**24 400**	**0,01**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**24 400**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**24 400**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés				**24 400**	**0,01**

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	518 337 542	101,41
Autres engagements nets - (1,41) % (31 décembre 2024 - 0,01 %)	(7 183 120)	(1,41)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**511 154 422**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,82
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	1,62
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,55
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,68 % (31 décembre 2024 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
104 210	Corteva, Inc.	6 985 196	1,69
		6 985 196	**1,69**
Produits du bâtiment			
76 393	Amrize Ltd. - Cotation aux États-Unis	4 131 333	1,00
11 832	Buzzi SpA	722 597	0,18
103 223	CRH PLC	12 882 230	3,12
20 536	Heidelberg Materials AG	5 378 429	1,30
78 290	Holcim AG	7 684 229	1,86
9 253	Martin Marietta Materials, Inc.	5 761 473	1,40
23 394	Sika AG	4 801 344	1,16
93 224	Svenska Cellulosa AB SCA	1 239 778	0,30
20 275	Vulcan Materials Co.	5 782 836	1,40
		48 384 249	**11,72**
Produits chimiques			
88 779	Air Liquide SA	16 709 756	4,05
34 153	Air Products & Chemicals, Inc.	8 436 474	2,04
26 248	Akzo Nobel NV	1 824 957	0,44
199 060	Asahi Kasei Corp.	1 763 976	0,43
136 960	BASF SE	7 146 687	1,73
24 855	CF Industries Holdings, Inc.	1 922 286	0,47
108 774	Dow, Inc.	2 543 136	0,62
26 499	DSM-Firmenich AG	2 139 933	0,52
64 253	DuPont de Nemours, Inc.	2 582 971	0,63
39 170	Ecolab, Inc.	10 282 908	2,49
1 078	EMS-Chemie Holding AG	747 695	0,18
39 145	Evonik Industries AG	614 211	0,15
1 417	Givaudan SA	5 626 863	1,36
118 933	ICL Group Ltd.	682 901	0,17
39 329	International Flavors & Fragrances, Inc.	2 650 381	0,64
71 958	Linde PLC	30 682 172	7,43
39 488	LyondellBasell Industries NV	1 709 830	0,41
196 444	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 146 869	0,28
145 520	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	972 485	0,24
26 658	Nippon Sanso Holdings Corp.	793 898	0,19
104 151	Nitto Denko Corp.	2 468 474	0,60
54 072	Novonesis Novozymes B	3 467 288	0,84
74 456	Nutrien Ltd.	4 601 796	1,11
34 634	PPG Industries, Inc.	3 548 600	0,86
19 675	RPM International, Inc.	2 046 200	0,50
36 347	Sherwin-Williams Co.	11 777 518	2,85
258 891	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	8 048 587	1,95
11 163	Syensqo SA	898 848	0,22
20 376	Symrise AG	1 648 340	0,40
212 797	Toray Industries, Inc.	1 384 752	0,34
25 406	Yara International ASA	1 042 752	0,25
		141 913 544	**34,39**
Emballages et conditionnement			
354 229	Amcor PLC	2 954 270	0,72
39 673	Ball Corp.	2 101 479	0,51
22 465	CCL Industries, Inc.	1 420 912	0,34
13 809	Packaging Corp. of America	2 847 830	0,69
80 122	Smurfit WestRock PLC	3 098 318	0,75
89 375	Stora Enso OYJ	1 123 666	0,27
		13 546 475	**3,28**

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,68 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
10 746	Holmen AB	413 111	0,10
76 969	International Paper Co.	3 031 809	0,74
80 984	UPM-Kymmene OYJ	2 357 819	0,57
		5 802 739	**1,41**
Produits ménagers			
11 968	Avery Dennison Corp.	2 176 740	0,53
		2 176 740	**0,53**
Métaux et mines			
77 160	Agnico Eagle Mines Ltd.	13 102 142	3,17
64 517	Alamos Gold, Inc.	2 494 547	0,60
171 737	Anglo American PLC	7 126 189	1,73
60 514	Antofagasta PLC	2 668 920	0,65
71 978	ArcelorMittal SA	3 304 458	0,80
261 302	Barrick Mining Corp.	11 397 590	2,76
779 381	BHP Group Ltd.	23 642 522	5,73
43 615	Boliden AB	2 437 459	0,59
29 639	Endeavour Mining PLC	1 543 609	0,37
311 592	Evolution Mining Ltd.	2 634 715	0,64
108 812	First Quantum Minerals Ltd.	2 921 234	0,71
259 864	Fortescue Ltd.	3 814 119	0,92
29 571	Franco-Nevada Corp.	6 137 695	1,49
220 326	Freeport-McMoRan, Inc.	11 190 358	2,71
33 924	Fresnillo PLC	1 521 286	0,37
1 542 538	Glencore PLC	8 435 059	2,04
119 805	Ivanhoe Mines Ltd.	1 364 330	0,33
88 295	JFE Holdings, Inc.	1 125 199	0,27
85 481	JX Advanced Metals Corp.	1 068 887	0,26
186 048	Kinross Gold Corp.	5 247 212	1,27
16 660	Lundin Gold, Inc.	1 385 791	0,34
105 097	Lundin Mining Corp.	2 261 799	0,55
139 009	Lynas Rare Earths Ltd.	1 153 165	0,28
168 561	Newmont Corp.	16 830 816	4,08
742 136	Nippon Steel Corp.	3 038 712	0,74
212 524	Norsk Hydro ASA	1 647 628	0,40
208 575	Northern Star Resources Ltd.	3 717 828	0,90
35 222	Nucor Corp.	5 745 060	1,39
64 762	Pan American Silver Corp.	3 362 002	0,81
8 070	Reliance, Inc.	2 331 181	0,57
56 965	Rio Tinto Ltd.	5 577 266	1,35
173 210	Rio Tinto PLC	13 964 584	3,38
690 473	South32 Ltd.	1 639 173	0,40
21 460	Steel Dynamics, Inc.	3 636 397	0,88
37 954	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 539 274	0,37
70 164	Teck Resources Ltd.	3 363 470	0,82
69 663	Wheaton Precious Metals Corp.	8 200 490	1,99
		192 572 166	**46,66**
Total des Actions		**411 381 109**	**99,68**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,71 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

239	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 940 614	0,71
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 940 614**	**0,71**
Total des valeurs mobilières		**414 321 723**	**100,39**

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Materials Index Futures Long Futures Contracts	1 112 000	20/03/2026	25 769	0,01
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**25 769**	**0,01**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**25 769**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**25 769**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés				**25 769**	**0,01**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	414 347 492	100,40
Autres engagements nets - (0,40) % (31 décembre 2024 - 0,03 %)	(1 641 909)	(0,40)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**412 705 583**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,09
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,71
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,19
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,65 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
6 692	Acciona SA	1 461 067	0,25
171 165	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 266 667	0,22
		2 727 734	**0,47**
Services publics d'électricité			
69 267	Alliant Energy Corp.	4 503 048	0,78
72 806	Ameren Corp.	7 270 407	1,26
143 937	American Electric Power Co., Inc.	16 597 375	2,88
5 669	BKW AG	1 204 998	0,21
36 964	Brookfield Renewable Corp.	1 419 774	0,25
175 758	CenterPoint Energy, Inc.	6 738 562	1,17
183 196	Chubu Electric Power Co., Inc.	2 819 029	0,49
441 401	CLP Holdings Ltd.	3 947 004	0,68
80 625	CMS Energy Corp.	5 638 106	0,98
97 067	Consolidated Edison, Inc.	9 640 694	1,67
84 082	Constellation Energy Corp.	29 703 648	5,15
226 679	Contact Energy Ltd.	1 205 754	0,21
229 579	Dominion Energy, Inc.	13 451 034	2,33
55 871	DTE Energy Co.	7 206 242	1,25
209 293	Duke Energy Corp.	24 531 232	4,25
604 258	E.ON SE	11 443 447	1,98
103 641	Edison International	6 220 533	1,08
84 454	EDP Renovaveis SA	1 194 212	0,21
842 628	EDP SA	3 874 381	0,67
11 817	Elia Group SA	1 522 469	0,26
80 648	Emera, Inc.	3 979 596	0,69
85 290	Endesa SA	3 068 173	0,53
2 189 032	Enel SpA	22 821 966	3,96
491 580	Engie SA	12 938 109	2,24
120 148	Entergy Corp.	11 105 280	1,93
62 040	Evergy, Inc.	4 497 280	0,78
99 883	Eversource Energy	6 725 122	1,17
271 831	Exelon Corp.	11 849 113	2,05
147 673	FirstEnergy Corp.	6 611 320	1,15
135 557	Fortis, Inc.	7 056 974	1,22
120 471	Fortum OYJ	2 572 238	0,45
88 581	Hydro One Ltd.	3 530 962	0,61
1 708 296	Iberdrola SA	37 046 498	6,42
255 614	Kansai Electric Power Co., Inc.	4 003 524	0,69
355 883	Meridian Energy Ltd.	1 146 043	0,20
1 335 340	National Grid PLC	20 502 465	3,55
554 245	NextEra Energy, Inc.	44 494 789	7,71
52 061	NRG Energy, Inc.	8 290 194	1,44
29 723	Oklo, Inc.	2 132 922	0,37
462 594	Origin Energy Ltd.	3 544 444	0,61
141 909	Orsted AS	2 730 135	0,47
591 532	PG&E Corp.	9 505 919	1,65
373 033	Power Assets Holdings Ltd.	2 643 126	0,46
199 078	PPL Corp.	6 971 712	1,21
134 324	Public Service Enterprise Group, Inc.	10 786 217	1,87
108 970	Redeia Corp. SA	1 941 455	0,34
170 170	RWE AG	9 045 494	1,57
241 553	Sembcorp Industries Ltd.	1 130 754	0,20
175 608	Sempra	15 504 430	2,69
296 071	Southern Co.	25 817 391	4,48
324 550	SSE PLC	9 512 116	1,65
379 457	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 034 947	0,70
18 341	Verbund AG	1 335 517	0,23
91 191	Vistra Corp.	14 711 844	2,55

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
86 538	WEC Energy Group, Inc.	9 126 297	1,58
159 178	Xcel Energy, Inc.	11 756 887	2,04
		514 603 202	**89,22**
Services publics de gaz			
80 338	AltaGas Ltd.	2 452 778	0,43
43 204	Atmos Energy Corp.	7 242 287	1,26
36 112	Canadian Utilities Ltd.	1 125 709	0,19
1 268 052	Centrica PLC	2 891 833	0,50
3 020 769	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	2 720 574	0,47
65 197	Naturgy Energy Group SA	1 984 711	0,34
126 845	NiSource, Inc.	5 297 047	0,92
96 739	Osaka Gas Co. Ltd.	3 351 257	0,58
541 481	Snam SpA	3 596 892	0,62
		30 663 088	**5,31**
Pétrole et gaz			
354 451	APA Group	2 120 199	0,37
		2 120 199	**0,37**
Commerce de détail			
84 715	Tokyo Gas Co. Ltd.	3 353 578	0,58
		3 353 578	**0,58**
Eau			
52 521	American Water Works Co., Inc.	6 853 990	1,19
75 313	Essential Utilities, Inc.	2 889 007	0,50
72 754	Severn Trent PLC	2 729 252	0,47
183 105	United Utilities Group PLC	2 940 647	0,51
169 792	Veolia Environnement SA	5 926 534	1,03
		21 339 430	**3,70**
Total des Actions		**574 807 231**	**99,65**
Total des valeurs mobilières		**574 807 231**	**99,65**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Utilities Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	1 749 200	20/03/2026	(14 800)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(14 800)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(14 800)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(14 800)**	**0,00**

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Plus-value latente USD	% du Compartiment
15/01/2026	USD 350 564		GBP 260 000		855	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**855**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**855**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**855**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(13 945)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	574 793 286	99,65
Autre Actif net - 0,35 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)	2 002 751	0,35
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**576 796 037**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BNP Paribas SA.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,63
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,37
Actif total	100,00

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,39 % (31 décembre 2024 - 0,31 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
85	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 045 825	0,39
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 045 825**	**0,39**

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 900 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	11/10/2027	1 881 550	0,71
900 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	1,63	02/06/2028	854 340	0,32
400 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,63	02/10/2028	398 451	0,15
850 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	4,88	30/04/2029	876 992	0,33
1 302 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	2,50	30/09/2029	1 240 252	0,47
1 250 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	16/04/2030	1 212 384	0,46
550 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	1,70	02/03/2031	490 315	0,18
800 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	1,88	15/09/2031	709 148	0,27
650 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	5,00	30/04/2034	684 794	0,26
800 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	4,25	02/10/2035	792 071	0,30
1 342 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	4,13	11/10/2047	1 147 570	0,43
1 600 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	30/09/2049	1 142 140	0,43
1 700 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,88	16/04/2050	1 364 318	0,51
457 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,00	15/09/2051	310 837	0,12
600 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	5,50	30/04/2054	611 517	0,23
595 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	2,70	02/09/2070	331 055	0,12
1 200 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	4,63	13/01/2028	1 202 423	0,45
850 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	4,50	30/05/2029	842 896	0,32
1 301 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	3,88	12/06/2030	1 242 683	0,47
900 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,50	06/11/2030	914 819	0,34
750 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,25	18/03/2031	783 883	0,29
530 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	3,75	12/09/2031	489 090	0,18
700 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,13	22/01/2032	722 400	0,27
500 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,50	04/02/2033	493 226	0,19
800 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,00	20/10/2033	809 921	0,30
610 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	8,25	20/01/2034	706 881	0,27
800 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,13	15/03/2034	808 964	0,30
1 800 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,63	15/03/2035	1 853 846	0,70
650 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	7,13	20/01/2037	712 745	0,27
700 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,63	07/01/2041	650 201	0,24
1 170 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,00	27/01/2045	936 982	0,35
900 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,63	21/02/2047	762 412	0,29
1 300 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	4,75	14/01/2050	945 778	0,36
800 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	7,13	13/05/2054	792 829	0,30
1 000 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	7,25	12/01/2056	991 003	0,37
900 000	Obligations d'État internationales de Bulgarie	Baa1	5,00	05/03/2037	896 895	0,34
1 050 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,75	31/01/2027	1 035 064	0,39
1 300 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,24	06/02/2028	1 277 782	0,48
1 050 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,85	22/01/2029	1 073 502	0,40

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
850 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,45	31/01/2031	778 907	0,29
800 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,55	27/01/2032	717 928	0,27
1 500 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,55	27/07/2033	1 302 175	0,49
900 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,50	31/01/2034	828 606	0,31
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,95	05/01/2036	1 009 305	0,38
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	5,65	13/01/2037	1 059 036	0,40
2 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,10	07/05/2041	1 539 928	0,58
1 200 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,34	07/03/2042	1 073 027	0,40
800 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,86	21/06/2047	642 563	0,24
1 420 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,50	25/01/2050	1 045 938	0,39
700 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,00	31/01/2052	555 595	0,21
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,50	15/04/2053	716 451	0,27
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	5,33	05/01/2054	965 438	0,36
1 350 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,10	22/01/2061	841 348	0,32
600 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,25	21/09/2071	373 513	0,14
500 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	4,50	15/03/2029	490 152	0,18
700 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	3,00	30/01/2030	630 907	0,24
600 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	7,38	25/04/2030	634 432	0,24
900 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	3,13	15/04/2031	780 677	0,29
520 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	3,25	22/04/2032	438 994	0,16
700 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	8,00	20/04/2033	753 284	0,28
900 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	7,50	02/02/2034	939 093	0,35
612 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	8,00	14/11/2035	652 595	0,25
900 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	7,75	07/11/2036	939 739	0,35
740 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	7,38	18/09/2037	752 961	0,28
950 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	6,13	18/01/2041	841 718	0,32
955 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	5,63	26/02/2044	772 968	0,29
1 060 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	5,00	15/06/2045	775 066	0,29
785 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	5,20	15/05/2049	578 104	0,22
600 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa3	8,38	07/11/2054	635 940	0,24
550 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba2	6,13	19/02/2031	579 358	0,22
800 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba2	6,55	03/04/2034	872 986	0,33
550 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba2	7,00	04/04/2044	603 823	0,23
820 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba2	7,16	12/03/2045	908 622	0,34
800 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba2	7,30	13/11/2054	900 330	0,34
750 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	5,95	25/01/2027	758 599	0,29
500 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	6,00	19/07/2028	513 098	0,19
820 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	5,50	22/02/2029	831 731	0,31
880 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	4,50	30/01/2030	860 647	0,32
450 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	7,05	03/02/2031	484 121	0,18
1 400 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	4,88	23/09/2032	1 349 245	0,51

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
850 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	6,00	22/02/2033	872 293	0,33
736 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	5,88	28/10/2035	738 278	0,28
800 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	6,95	15/03/2037	859 722	0,32
660 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	5,30	21/01/2041	599 038	0,23
710 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	7,45	30/04/2044	784 707	0,29
780 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	6,85	27/01/2045	813 643	0,31
390 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	6,50	15/02/2048	391 226	0,15
760 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	6,40	05/06/2049	756 863	0,28
400 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	7,15	24/02/2055	428 725	0,16
1 450 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba2	5,88	30/01/2060	1 294 732	0,49
450 000	Département des Finances du Gouvernement de Sharjah	Aa2	6,50	23/11/2032	478 113	0,18
300 000	Département des Finances du Gouvernement de Sharjah	Aa2	6,13	06/03/2036	309 458	0,12
450 000	Département des Finances du Gouvernement de Sharjah	Aa2	4,00	28/07/2050	304 531	0,11
1 500 000	Global Sukuk Ventures	Aa2	4,25	10/11/2035	1 485 116	0,56
1 322 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,13	22/05/2028	1 371 470	0,52
1 100 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,25	16/06/2029	1 123 223	0,42
800 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,38	26/09/2030	822 272	0,31
1 410 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	2,13	22/09/2031	1 215 840	0,46
1 000 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,25	22/09/2032	1 066 034	0,40
850 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,50	16/06/2034	863 200	0,32
600 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,00	26/09/2035	624 857	0,23
1 500 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,50	26/03/2036	1 498 453	0,56
920 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	7,63	29/03/2041	1 077 427	0,40
1 300 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	3,13	21/09/2051	803 177	0,30
690 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,75	25/09/2052	732 292	0,28
800 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,75	23/09/2055	835 828	0,31
450 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,35	08/01/2027	451 464	0,17
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,85	18/07/2027	398 906	0,15
500 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,50	11/01/2028	495 082	0,19
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,55	11/01/2028	403 755	0,15
260 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,10	24/04/2028	260 524	0,10
410 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	11/02/2029	416 317	0,16
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	2,85	14/02/2030	378 140	0,14
550 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,85	15/10/2030	539 969	0,20

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	1,85	12/03/2031	352 152	0,13
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	2,15	28/07/2031	355 028	0,13
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,55	31/03/2032	284 069	0,11
550 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,65	20/09/2032	554 069	0,21
500 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,85	11/01/2033	505 372	0,19
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	10/09/2034	399 722	0,15
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,60	15/01/2035	424 696	0,16
440 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	8,50	12/10/2035	563 353	0,21
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,90	16/04/2036	299 614	0,11
500 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	6,63	17/02/2037	570 794	0,21
700 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	7,75	17/01/2038	877 060	0,33
770 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,25	17/01/2042	774 715	0,29
485 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,63	15/04/2043	452 428	0,17
800 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	6,75	15/01/2044	926 090	0,35
690 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,13	15/01/2045	683 652	0,26
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,95	08/01/2046	426 602	0,16
630 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,25	08/01/2047	628 362	0,24
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	18/07/2047	374 142	0,14
610 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,35	11/01/2048	529 068	0,20
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,35	11/02/2049	401 717	0,15
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,70	30/10/2049	229 229	0,09
500 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,20	15/10/2050	412 097	0,15
650 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,05	12/03/2051	435 122	0,16
430 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,45	15/04/2070	349 756	0,13
400 000	Obligations d'État internationales de Jamaïque	Ba3	6,75	28/04/2028	412 738	0,16
520 000	Obligations d'État internationales de Jamaïque	Ba3	8,00	15/03/2039	629 469	0,24
700 000	Obligations d'État internationales de Jamaïque	Ba3	7,88	28/07/2045	846 528	0,32
806 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	4,41	28/10/2030	802 017	0,30
700 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	5,00	01/07/2032	713 358	0,27
800 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	4,71	09/04/2035	794 935	0,30
400 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	5,50	01/07/2037	411 750	0,15
500 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	4,88	14/10/2044	459 007	0,17
750 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	6,50	21/07/2045	830 406	0,31
850 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	2,75	19/01/2027	842 262	0,32

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
750 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	2,50	19/06/2029	719 186	0,27
800 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	4,50	03/07/2029	819 350	0,31
614 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	3,63	29/10/2030	610 726	0,23
800 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	4,13	10/06/2044	715 221	0,27
400 000	KSA Ijarah Sukuk Ltd.	Aa3	4,25	09/09/2030	399 507	0,15
500 000	KSA Ijarah Sukuk Ltd.	Aa3	4,88	09/09/2035	503 138	0,19
700 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	3,63	20/04/2027	696 772	0,26
300 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,25	04/06/2027	305 332	0,11
500 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,27	25/10/2028	515 065	0,19
490 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	4,30	19/01/2029	492 072	0,18
530 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	4,27	22/05/2029	530 759	0,20
410 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	2,97	29/10/2029	391 637	0,15
300 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,25	04/06/2030	311 783	0,12
490 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	2,25	17/05/2031	439 879	0,17
530 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	4,51	22/05/2033	526 035	0,20
500 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,25	04/06/2034	516 947	0,19
2 800 000	Obligations d'État internationales du Koweït	A1	3,50	20/03/2027	2 784 829	1,04
2 100 000	Obligations d'État internationales du Koweït	A1	4,02	09/10/2028	2 101 882	0,79
1 900 000	Obligations d'État internationales du Koweït	A1	4,14	09/10/2030	1 898 551	0,71
3 200 000	Obligations d'État internationales du Koweït	A1	4,65	09/10/2035	3 192 675	1,20
800 000	Obligations d'État internationales de Lettonie	A3	5,13	30/07/2034	819 194	0,31
810 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	5,38	08/03/2027	818 854	0,31
850 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	6,75	28/10/2027	885 013	0,33
1 290 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	5,63	17/01/2028	1 319 278	0,50
1 350 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	6,00	01/08/2029	1 416 263	0,53
1 020 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	6,25	25/01/2031	1 091 792	0,41
650 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	7,38	28/10/2032	746 254	0,28
1 250 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	6,50	08/03/2047	1 341 440	0,50
1 520 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	6,75	17/01/2048	1 674 522	0,63
620 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Baa3	7,00	25/01/2051	705 422	0,27
1 090 000	Oman Sovereign Sukuk Co.	Baa3	4,88	15/06/2030	1 114 057	0,42
500 000	Oman Sovereign Sukuk Co.	Baa3	4,53	17/04/2033	497 615	0,19
850 000	République orientale de l'Uruguay	Baa1	5,25	10/09/2060	795 381	0,30
650 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,88	17/03/2028	639 538	0,24
600 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,16	23/01/2030	562 968	0,21
580 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	7,50	01/03/2031	644 049	0,24
540 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,36	30/06/2031	485 414	0,18
1 150 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	2,25	29/09/2032	951 320	0,36
500 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,30	19/01/2033	439 530	0,17
1 200 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,40	14/02/2035	1 267 560	0,48
1 016 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,70	26/01/2036	1 093 892	0,41
500 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,88	31/01/2036	544 390	0,20
650 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	8,00	01/03/2038	760 302	0,29
670 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	15/05/2047	531 843	0,20
1 200 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	16/04/2050	926 807	0,35
823 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,30	29/04/2053	618 458	0,23
600 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,85	28/03/2054	625 646	0,24
1 100 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	01/04/2056	825 572	0,31
1 600 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,87	23/07/2060	1 060 450	0,40
750 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	19/01/2063	559 575	0,21

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
400 000	Obligations d'État internationales du Paraguay	Baa3	4,95	28/04/2031	406 919	0,15
450 000	Obligations d'État internationales du Paraguay	Baa3	6,10	11/08/2044	466 681	0,18
620 000	Obligations d'État internationales du Paraguay	Baa3	5,40	30/03/2050	580 875	0,22
1 500 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	2,78	23/01/2031	1 387 652	0,52
500 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	1,86	01/12/2032	414 209	0,16
1 040 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	8,75	21/11/2033	1 312 057	0,49
980 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,00	15/01/2034	853 840	0,32
580 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,38	08/02/2035	593 523	0,22
800 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,50	30/03/2036	817 436	0,31
480 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	6,55	14/03/2037	531 287	0,20
550 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,30	11/03/2041	426 258	0,16
1 180 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,63	18/11/2050	1 154 050	0,43
930 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,55	10/03/2051	653 831	0,25
880 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,88	08/08/2054	871 788	0,33
680 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	6,20	30/06/2055	701 107	0,26
960 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	2,78	01/12/2060	523 819	0,20
273 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,60	15/01/2072	173 763	0,07
650 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,23	28/07/2121	355 903	0,13
700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,15	29/03/2027	700 602	0,26
600 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,40	06/06/2027	602 603	0,23
500 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,40	01/03/2028	503 245	0,19
500 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,40	15/11/2028	518 718	0,19
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,45	20/02/2029	402 512	0,15
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,00	25/05/2030	410 478	0,15
200 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	2,80	23/06/2030	187 027	0,07
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,55	23/07/2030	402 457	0,15
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	2,55	09/06/2031	272 343	0,10
550 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,70	06/06/2032	555 984	0,21
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,60	15/11/2033	316 322	0,12
450 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,20	02/07/2034	460 777	0,17
500 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,20	23/07/2035	510 768	0,19
500 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,50	27/02/2028	506 872	0,19
1 630 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,50	23/04/2028	1 653 934	0,62
400 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	3,63	10/11/2028	397 298	0,15
2 128 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,00	14/03/2029	2 133 370	0,80
500 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,63	29/05/2029	511 098	0,19
1 450 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	3,75	16/04/2030	1 438 403	0,54
695 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	9,75	15/06/2030	858 767	0,32
780 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,75	29/05/2034	810 854	0,30
1 000 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,88	27/02/2035	1 049 381	0,39
520 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	6,40	20/01/2040	599 344	0,23
470 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	5,75	20/01/2042	507 477	0,19
1 070 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,63	02/06/2046	987 341	0,37
3 130 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	5,10	23/04/2048	3 087 180	1,16
3 070 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,82	14/03/2049	2 894 969	1,09
2 400 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,40	16/04/2050	2 123 004	0,80
500 000	RAK Capital	Aa3	5,00	12/03/2035	514 694	0,19
980 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,50	16/11/2027	1 008 796	0,38
960 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	4,63	18/03/2029	979 412	0,37
1 900 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	4,88	12/02/2030	1 959 473	0,74
990 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,75	16/11/2032	1 061 413	0,40
1 750 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	4,88	04/10/2033	1 777 213	0,67
2 050 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,13	18/09/2034	2 099 614	0,79
1 850 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,38	12/02/2035	1 919 320	0,72
1 710 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,50	04/04/2053	1 637 510	0,62
2 350 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,50	18/03/2054	2 248 684	0,84

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
350 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,85	27/09/2027	354 143	0,13
800 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,30	12/10/2028	796 072	0,30
750 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,85	30/09/2029	751 764	0,28
400 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,88	22/06/2030	414 494	0,16
570 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,88	20/04/2032	588 099	0,22
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,10	19/11/2036	644 102	0,24
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	6,13	11/12/2037	592 680	0,22
250 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,38	24/07/2044	212 811	0,08
420 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,00	12/10/2046	329 670	0,12
460 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,65	27/09/2047	388 671	0,15
1 150 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,75	30/09/2049	971 419	0,37
660 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,30	20/04/2052	667 742	0,25
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,95	19/11/2054	646 166	0,24
500 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,25	11/12/2055	496 170	0,19
780 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	3,00	27/02/2027	768 543	0,29
610 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,25	25/11/2027	620 870	0,23
930 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,63	17/02/2028	970 050	0,36
1 080 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,88	30/01/2029	1 117 314	0,42
1 080 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,75	16/09/2030	1 116 232	0,42
780 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	3,00	14/02/2031	709 362	0,27
660 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	3,63	27/03/2032	603 449	0,23
860 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	7,13	17/01/2033	937 825	0,35
1 110 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,38	30/01/2034	1 156 087	0,43
530 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,00	25/05/2034	539 386	0,20
1 100 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,75	24/03/2035	1 089 623	0,41
1 000 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,63	16/05/2036	1 043 561	0,39
680 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	7,50	10/02/2037	754 888	0,28
560 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,13	22/01/2044	542 023	0,20
664 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,13	15/06/2048	551 560	0,21
1 108 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	4,00	14/02/2051	760 064	0,29
690 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	7,63	17/01/2053	760 612	0,29
950 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,25	26/10/2026	944 635	0,35
310 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,50	03/02/2027	304 800	0,11

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
900 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,13	13/01/2028	919 337	0,35
590 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,75	18/01/2028	597 368	0,22
820 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,63	04/03/2028	813 633	0,31
750 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,38	16/04/2029	754 643	0,28
590 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,75	16/01/2030	601 510	0,23
530 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,50	17/04/2030	535 948	0,20
370 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,25	22/10/2030	353 657	0,13
500 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,38	13/01/2031	523 509	0,20
240 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,75	03/02/2032	218 442	0,08
490 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,50	25/10/2032	519 464	0,20
470 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,25	02/02/2033	404 431	0,15
650 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,88	18/07/2033	661 041	0,25
680 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,00	16/01/2034	695 271	0,26
800 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,63	13/01/2035	848 389	0,32
1 200 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,50	26/10/2046	1 025 481	0,39
700 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,63	04/10/2047	605 365	0,23
660 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,00	17/04/2049	596 495	0,22
660 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,25	16/01/2050	618 726	0,23
310 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,25	17/11/2051	203 710	0,08
590 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,00	18/01/2053	525 036	0,20
900 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,75	16/01/2054	890 055	0,33
470 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,75	21/01/2055	332 389	0,12
500 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,50	22/04/2060	399 286	0,15
550 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,45	02/02/2061	350 760	0,13
590 000	Obligations internationales de Serbie	Ba2	2,13	01/12/2030	516 432	0,19
530 000	Obligations internationales de Serbie	Ba2	6,50	26/09/2033	569 143	0,21
790 000	Obligations internationales de Serbie	Ba2	6,00	12/06/2034	817 334	0,31
268 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Aa3	2,94	10/06/2027	260 556	0,10
430 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Aa3	4,23	14/03/2028	423 590	0,16
400 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Aa3	3,23	23/10/2029	377 030	0,14
500 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Aa3	5,43	17/04/2035	503 724	0,19
420 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	2,00	19/10/2031	378 345	0,14
700 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,05	07/07/2032	701 023	0,26
600 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,92	25/09/2033	631 394	0,24
600 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,86	02/07/2034	623 115	0,23
450 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	2,88	19/10/2041	343 254	0,13
495 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,95	07/07/2052	474 032	0,18

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 98,65 % (31 décembre 2024 - 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
980 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	3,25	19/10/2061	672 021	0,25
1 180 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	4,38	23/01/2031	1 198 442	0,45
1 599 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	5,75	28/10/2034	1 707 571	0,64
580 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	7,63	21/03/2036	703 377	0,26
1 500 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	5,44	14/02/2037	1 560 667	0,59
2 678 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	5,10	18/06/2050	2 528 923	0,95
1 800 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	4,98	20/04/2055	1 639 248	0,62
Total des obligations d'État					**262 605 015**	**98,65**
Total des valeurs mobilières					**263 650 840**	**99,04**

Instruments financiers dérivés - (0,13) % (31 décembre 2024 - (0,39) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,13) % (31 décembre 2024 - (0,39) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,13) % (31 décembre 2024 - (0,39) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	140 069 083	USD	165 062 871	(340 474)	(0,13)
02/02/2026	EUR	461 115	USD	543 500	(1 225)	0,00
02/02/2026	USD	208 128	EUR	176 741	279	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**279**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(341 699)**	**(0,13)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(341 420)**	**(0,13)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(341 420)**	**(0,13)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(341 420)**	**(0,13)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					263 309 420	98,91
Autre Actif net - 1,09 % (31 décembre 2024 - 1,17 %)					2 892 944	1,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**266 202 364**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	95,54
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,38
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	4,08
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,18 % (31 décembre 2024 - 0,26 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
91	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	971 711	0,18
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**971 711**	**0,18**

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	1,13	28/01/2033	172 125	0,03
100 000	3i Group PLC	A3	4,88	14/06/2029	104 953	0,02
200 000	A1 Towers Holding GmbH	Baa2	5,25	13/07/2028	209 567	0,04
180 000	A2A SpA	Baa2	0,63	15/07/2031	156 017	0,03
200 000	A2A SpA	Baa2	3,25	24/05/2032	197 792	0,04
200 000	A2A SpA	Baa2	0,63	28/10/2032	165 886	0,03
200 000	A2A SpA	Baa2	1,00	02/11/2033	164 947	0,03
200 000	A2A SpA	Baa2	4,38	03/02/2034	209 117	0,04
200 000	A2A SpA	Baa2	3,63	30/01/2035	197 190	0,04
100 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,75	18/04/2028	95 060	0,02
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	A3	5,88	02/04/2030	108 506	0,02
300 000	Abanca Corp. Bancaria SA	A3	3,25	14/02/2031	299 716	0,06
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	8,38	23/09/2033	111 476	0,02
300 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	4,63	11/12/2036	306 803	0,06
200 000	ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA	Baa1	6,25	09/09/2033	226 181	0,04
200 000	Abertis France SAS	Baa3	3,38	21/04/2029	201 641	0,04
200 000	Abertis France SAS	Baa3	1,63	18/09/2029	189 079	0,03
100 000	Abertis France SAS	Baa3	4,25	18/03/2030	103 652	0,02
500 000	Abertis France SAS	Baa3	1,48	18/01/2031	456 138	0,08
300 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	1,63	15/07/2029	285 361	0,05
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	3,13	07/07/2030	198 752	0,04
400 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	3,00	27/03/2031	394 351	0,07
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,88	15/01/2032	408 787	0,08
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,00	01/06/2032	389 441	0,07
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	5,13	22/02/2033	415 221	0,08
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	1,00	02/06/2033	249 974	0,05
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	5,50	21/09/2033	316 277	0,06
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	1,25	20/01/2034	250 742	0,05
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,50	21/11/2034	317 820	0,06
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	4,38	16/07/2036	410 729	0,08
300 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	3,75	25/04/2030	306 754	0,06
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	5,13	23/04/2031	107 216	0,02
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	1,38	26/01/2032	87 941	0,02
300 000	Accor SA	Baa3	3,88	11/03/2031	306 443	0,06
300 000	Accor SA	Baa3	3,63	03/09/2032	298 438	0,05
100 000	Accor SA	Baa3	3,50	04/03/2033	97 665	0,02
290 000	ACEF Holding SCA	Baa1	1,25	26/04/2030	264 799	0,05
271 000	Achmea BV	Baa3	5,63	02/11/2044	293 029	0,05
100 000	Adecco International Financial Services BV	Baa1	0,50	21/09/2031	85 488	0,02
290 000	Adecco International Financial Services BV	Baa3	1,00	21/03/2082	283 097	0,05
100 000	Aedifica SA	Baa2	0,75	09/09/2031	85 178	0,02
300 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa1	1,75	30/07/2031	276 500	0,05
300 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa1	3,63	15/06/2032	300 489	0,06
100 000	Aeroports de Paris SA	A3	3,38	16/05/2031	100 590	0,02
400 000	Aeroports de Paris SA	A3	1,50	02/07/2032	354 743	0,07
200 000	Aeroports de Paris SA	A3	3,50	20/03/2033	198 603	0,04
300 000	Aeroports de Paris SA	A3	1,13	18/06/2034	245 096	0,04
300 000	AGCO International Holdings BV	Baa2	0,80	06/10/2028	282 996	0,05
100 000	Ageas SA	A3	3,25	02/07/2049	98 852	0,02
200 000	Ageas SA	A3	1,88	24/11/2051	180 629	0,03
200 000	Ageas SA	A3	4,63	02/05/2056	203 109	0,04
400 000	AIA Group Ltd.	A2	0,88	09/09/2033	379 053	0,07
300 000	AIB Group PLC	A2	4,63	23/07/2029	312 577	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	AIB Group PLC	A2	3,75	20/03/2033	303 542	0,06
200 000	AIB Group PLC	Baa1	4,63	20/05/2035	207 500	0,04
280 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,70	15/04/2030	282 200	0,05
200 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	3,25	16/06/2032	197 937	0,04
300 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,00	03/03/2035	305 274	0,06
180 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	1,00	17/01/2028	172 873	0,03
260 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	1,13	11/01/2029	244 317	0,04
150 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	0,75	22/02/2030	134 009	0,02
400 000	Aker BP ASA	Baa2	1,13	12/05/2029	374 113	0,07
300 000	Aker BP ASA	Baa2	4,00	29/05/2032	302 480	0,06
300 000	Akzo Nobel NV	Baa3	1,50	28/03/2028	291 579	0,05
200 000	Akzo Nobel NV	Baa3	1,63	14/04/2030	187 985	0,03
100 000	Akzo Nobel NV	Baa3	2,00	28/03/2032	91 602	0,02
200 000	Akzo Nobel NV	Baa3	4,00	24/05/2033	203 031	0,04
200 000	Akzo Nobel NV	Baa3	3,75	16/09/2034	196 739	0,04
300 000	Akzo Nobel NV	Baa3	4,00	31/03/2035	299 161	0,05
100 000	AL Sydbank	A3	3,00	11/12/2029	99 807	0,02
300 000	Aliaxis Holdings SA	Baa3	0,88	08/11/2028	281 998	0,05
250 000	Alimentation Couche-Tard, Inc.	Baa1	3,65	12/05/2031	253 760	0,05
150 000	Alliander NV*	Baa1	4,50		154 894	0,03
200 000	Alliander NV*	Baa1	4,13		198 716	0,04
600 000	Allianz SE	A1	4,60	07/09/2038	621 154	0,11
400 000	Allianz SE	A1	1,30	25/09/2049	371 997	0,07
300 000	Allianz SE	A1	2,12	08/07/2050	283 115	0,05
600 000	Allianz SE	A1	4,25	05/07/2052	614 551	0,11
500 000	Allianz SE	A1	5,82	25/07/2053	557 430	0,10
300 000	Allianz SE	A1	4,85	26/07/2054	316 586	0,06
500 000	Allianz SE	A1	4,43	25/07/2055	512 448	0,09
200 000	Alpha Bank SA	Baa2	6,88	27/06/2029	218 167	0,04
200 000	Alpha Bank SA	Baa2	3,13	30/10/2031	197 777	0,04
400 000	Alstom SA	Baa3	0,00	11/01/2029	367 030	0,07
300 000	Altrad Investment Authority SAS	Baa3	3,70	23/06/2029	301 554	0,06
200 000	Altrad Investment Authority SAS	Baa3	4,43	23/06/2032	201 048	0,04
520 000	Altria Group, Inc.	A3	3,13	15/06/2031	512 588	0,09
200 000	Amcor U.K. Finance PLC	Baa2	1,13	23/06/2027	195 771	0,04
300 000	Amcor U.K. Finance PLC	Baa2	3,20	17/11/2029	299 946	0,06
100 000	Amcor U.K. Finance PLC	Baa2	3,95	29/05/2032	101 258	0,02
300 000	Amcor U.K. Finance PLC	Baa2	3,75	20/02/2033	296 727	0,05
400 000	American Express Co.	A2	3,43	20/05/2032	401 543	0,07
300 000	American Honda Finance Corp.	A3	3,30	21/03/2029	302 805	0,06
300 000	American Honda Finance Corp.	A3	3,65	23/04/2031	302 557	0,06
200 000	American Honda Finance Corp.	A3	3,50	27/06/2031	199 604	0,04
300 000	American Honda Finance Corp.	A3	3,95	19/03/2032	305 799	0,06
350 000	American Medical Systems Europe BV	A3	1,88	08/03/2034	308 494	0,06
200 000	American Medical Systems Europe BV	A3	3,25	08/03/2034	195 796	0,04
200 000	American Tower Corp.	Baa3	4,63	16/05/2031	212 571	0,04
300 000	American Tower Corp.	Baa3	1,00	15/01/2032	260 658	0,05
200 000	American Tower Corp.	Baa3	3,63	30/05/2032	201 023	0,04
200 000	American Tower Corp.	Baa3	1,25	21/05/2033	168 949	0,03
200 000	American Tower Corp.	Baa3	4,10	16/05/2034	203 153	0,04
400 000	Amprion GmbH	Baa1	3,97	22/09/2032	412 142	0,08
300 000	Amprion GmbH	Baa1	0,63	23/09/2033	239 470	0,04
300 000	Amprion GmbH	Baa1	4,13	07/09/2034	308 687	0,06
200 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	5,00	15/03/2031	213 598	0,04
300 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,13	15/03/2032	308 497	0,06
300 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,75	21/09/2032	317 295	0,06
100 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	0,75	25/11/2031	86 844	0,02
300 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	3,50	17/09/2034	295 179	0,05
300 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	0,75	15/03/2029	279 905	0,05
240 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	2,00	15/07/2030	227 942	0,04
100 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	1,25	15/03/2033	84 854	0,02
200 000	APRR SA	NR	1,63	13/01/2032	182 413	0,03
200 000	APRR SA	NR	1,50	17/01/2033	175 620	0,03
300 000	APRR SA	A3	3,13	06/01/2034	290 891	0,05
100 000	Arbejdernes Landsbank AS	Baa1	3,63	05/03/2030	101 028	0,02
200 000	Arcadis NV	Baa3	4,88	28/02/2028	206 924	0,04
100 000	ArcelorMittal SA	Baa2	3,13	13/12/2028	100 374	0,02
300 000	ArcelorMittal SA	Baa2	3,25	30/09/2030	297 712	0,05

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	ArcelorMittal SA	Baa2	3,50	13/12/2031	201 371	0,04
100 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	1,38	08/02/2029	96 607	0,02
400 000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA	A3	2,00	17/09/2030	381 383	0,07
100 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.	A1	2,75	19/02/2049	98 529	0,02
100 000	Arkema SA	Baa1	4,25	20/05/2030	104 234	0,02
300 000	Arkema SA	Baa1	3,50	09/09/2033	294 652	0,05
200 000	Arkema SA	Baa1	3,50	12/09/2034	193 716	0,04
300 000	Aroundtown Finance SARL*	Ba1	5,00		291 387	0,05
500 000	Aroundtown SA	Baa2	0,38	15/04/2027	484 681	0,09
400 000	Aroundtown SA	Baa2	1,63	31/01/2028	389 394	0,07
200 000	Aroundtown SA	Baa2	1,45	09/07/2028	193 283	0,04
200 000	Aroundtown SA	Baa2	3,50	13/05/2030	197 612	0,04
400 000	Aroundtown SA	Baa2	3,25	02/01/2031	387 490	0,07
200 000	Asahi Group Holdings Ltd.	Baa1	3,46	16/04/2032	199 478	0,04
300 000	ASB Bank Ltd.	Aa3	3,09	08/05/2030	299 464	0,06
200 000	ASN Bank NV	Baa1	4,88	07/03/2030	211 909	0,04
200 000	ASN Bank NV	Baa1	3,63	21/10/2031	200 975	0,04
200 000	ASN Bank NV	Baa1	3,38	27/10/2032	196 194	0,04
200 000	ASN Bank NV	Baa2	4,13	27/11/2035	202 089	0,04
400 000	ASR Nederland NV	Baa2	7,00	07/12/2043	471 106	0,09
300 000	ASR Nederland NV	Baa2	3,38	02/05/2049	300 155	0,06
200 000	Assa Abloy AB	A3	3,37	09/09/2032	199 674	0,04
200 000	Assa Abloy AB	A3	4,13	13/09/2035	207 099	0,04
200 000	ASTM SpA	Baa3	3,38	16/02/2032	195 444	0,04
500 000	ASTM SpA	Baa3	2,38	25/11/2033	445 555	0,08
300 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,05	19/05/2032	276 214	0,05
600 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	17/12/2032	600 355	0,11
400 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,60	01/06/2033	398 994	0,07
100 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,38	15/03/2034	97 397	0,02
500 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	18/11/2034	517 782	0,10
400 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,45	15/03/2035	357 237	0,07
200 000	Athene Global Funding	A1	0,63	12/01/2028	191 001	0,03
300 000	Athene Global Funding	A1	2,88	21/07/2028	298 814	0,05
300 000	Athene Global Funding	A1	3,41	25/02/2030	299 598	0,06
300 000	Athene Global Funding	A1	3,72	22/08/2032	296 601	0,05
300 000	Athora Holding Ltd.	Baa1	6,63	16/06/2028	319 876	0,06
300 000	Athora Holding Ltd.	Baa3	5,88	10/09/2034	318 419	0,06
200 000	Athora Netherlands NV	Baa3	5,38	31/08/2032	204 864	0,04
300 000	Ausgrid Finance Pty. Ltd.	Baa1	0,88	07/10/2031	260 633	0,05
200 000	Ausgrid Finance Pty. Ltd.	Baa1	3,51	14/02/2033	197 770	0,04
270 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd.	Baa1	0,63	25/08/2030	239 869	0,04
200 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd.	Baa1	3,75	08/05/2035	198 110	0,04
400 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	A3	5,10	03/02/2033	416 714	0,08
400 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	A3	3,71	31/07/2035	402 094	0,07
200 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.	Baa1	4,38	24/05/2033	210 139	0,04
200 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.	Baa1	4,00	07/06/2034	203 013	0,04
200 000	Autoliv, Inc.	Baa1	3,63	07/08/2029	203 385	0,04
400 000	Autoroutes du Sud de la France SA	A3	2,75	02/09/2032	384 452	0,07
200 000	Autoroutes du Sud de la France SA	A3	3,25	19/01/2033	197 359	0,04
400 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,00	15/01/2030	381 640	0,07
380 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	4,75	24/01/2031	403 018	0,07
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,25	25/01/2032	185 822	0,03
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	4,25	28/06/2032	206 857	0,04
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	5,13	14/06/2033	215 204	0,04
200 000	Avery Dennison Corp.	Baa2	3,75	04/11/2034	197 209	0,04
200 000	Avery Dennison Corp.	Baa2	4,00	11/09/2035	200 672	0,04
100 000	AXA Logistics Europe Master SCA	A3	3,38	13/05/2031	99 402	0,02
500 000	AXA SA	A1	1,38	07/10/2041	445 653	0,08
500 000	AXA SA	A1	1,88	10/07/2042	446 761	0,08
400 000	AXA SA	A1	4,25	10/03/2043	407 164	0,08
400 000	AXA SA	A1	5,50	11/07/2043	438 037	0,08
800 000	AXA SA	A1	3,25	28/05/2049	797 750	0,15

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	AXA SA	A1	4,38	24/07/2055	406 103	0,07
200 000	Ayvens SA	A1	3,25	19/02/2030	200 514	0,04
100 000	Ayvens SA	A1	4,00	24/01/2031	103 449	0,02
140 000	Balder Finland OYJ	Baa2	1,00	20/01/2029	131 025	0,02
170 000	Balder Finland OYJ	Baa2	1,38	24/05/2030	154 111	0,03
191 000	Balder Finland OYJ	Baa2	2,00	18/01/2031	175 095	0,03
300 000	Banca Comerciala Romana SA	Baa2	4,00	25/11/2031	297 779	0,05
200 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Baa3	3,63	27/11/2030	202 428	0,04
300 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Baa3	3,50	28/05/2031	301 768	0,06
200 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Baa3	3,25	20/02/2032	198 537	0,04
100 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa2	4,13	04/06/2030	103 102	0,02
300 000	Banca Transilvania SA	Baa3	7,25	07/12/2028	320 358	0,06
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	3,13	15/07/2030	399 727	0,07
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	5,75	15/09/2033	318 168	0,06
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	3,75	26/08/2035	399 449	0,07
500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	4,88	08/02/2036	526 208	0,10
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	4,38	29/08/2036	307 573	0,06
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	4,00	25/02/2037	402 586	0,07
350 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,88	17/01/2030	368 177	0,07
266 000	Banco BPM SpA	Baa1	3,38	21/01/2030	268 615	0,05
200 000	Banco BPM SpA	Baa2	3,88	09/09/2030	204 321	0,04
200 000	Banco BPM SpA	Baa2	3,13	23/10/2031	197 549	0,04
300 000	Banco Comercial Portugues SA	Baa1	3,13	24/06/2031	298 614	0,05
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Baa3	4,75	20/03/2037	104 211	0,02
300 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Baa3	7,50	14/09/2029	334 874	0,06
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Baa2	4,13	03/09/2030	205 907	0,04
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Baa3	3,50	13/06/2031	199 768	0,04
300 000	Banco de Sabadell SA	NR	3,50	27/05/2031	302 043	0,06
200 000	Banco de Sabadell SA	NR	3,38	10/03/2032	199 037	0,04
200 000	Banco de Sabadell SA	NR	3,38	18/02/2033	197 748	0,04
100 000	Banco de Sabadell SA	NR	6,00	16/08/2033	105 982	0,02
200 000	Banco de Sabadell SA	NR	5,13	27/06/2034	209 931	0,04
300 000	Banco Santander SA	Baa2	1,63	22/10/2030	277 825	0,05
800 000	Banco Santander SA	Baa1	4,88	18/10/2031	860 138	0,16
400 000	Banco Santander SA	Baa1	1,00	04/11/2031	351 351	0,06
400 000	Banco Santander SA	Baa1	3,50	02/10/2032	399 539	0,07
600 000	Banco Santander SA	Baa2	5,75	23/08/2033	633 803	0,12
300 000	Banco Santander SA	Baa1	4,13	22/04/2034	310 085	0,06
600 000	Banco Santander SA	Baa2	5,00	22/04/2034	626 816	0,12
500 000	Banco Santander SA	Baa1	3,50	17/02/2035	491 360	0,09
200 000	Bank Millennium SA	Baa3	5,31	25/09/2029	209 386	0,04
700 000	Bank of America Corp.	A1	3,26	28/01/2031	702 595	0,13
600 000	Bank of America Corp.	A1	0,69	22/03/2031	541 415	0,10
637 000	Bank of America Corp.	A1	0,65	26/10/2031	563 595	0,10
600 000	Bank of America Corp.	A1	2,98	30/10/2031	590 887	0,11
550 000	Bank of America Corp.	A1	1,10	24/05/2032	489 381	0,09
600 000	Bank of America Corp.	A1	2,82	27/04/2033	576 967	0,11
700 000	Bank of America Corp.	A1	3,49	10/03/2034	693 846	0,13
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	3,63	19/05/2032	201 854	0,04
300 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa1	6,75	01/03/2033	319 726	0,06
100 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa1	4,75	10/08/2034	103 643	0,02
300 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	3,63	10/11/2036	292 082	0,05
300 000	Bank of Montreal	A2	3,25	09/01/2032	297 985	0,05
300 000	Bank of Nova Scotia	A2	3,38	05/03/2033	298 729	0,05
100 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa2	4,00	24/09/2030	101 848	0,02
200 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa2	3,75	04/06/2031	200 613	0,04
200 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	A3	3,50	23/09/2032	198 788	0,04
200 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa3	4,01	27/02/2036	199 318	0,04
300 000	Bankinter SA	A3	3,50	10/09/2032	302 798	0,06
300 000	Bankinter SA	Baa3	1,25	23/12/2032	291 647	0,05
400 000	Bankinter SA	Baa2	3,63	04/02/2033	399 171	0,07
100 000	Bankinter SA	A3	3,25	03/11/2033	98 293	0,02
300 000	Banque Cantonale de Geneve	Aa3	3,41	27/03/2030	302 829	0,06
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,63	15/11/2027	97 921	0,02
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	2,50	25/05/2028	98 946	0,02
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,75	15/03/2029	384 105	0,07
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,88	18/06/2029	382 483	0,07
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	2,63	06/11/2029	392 465	0,07

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,75	17/01/2030	363 706	0,07
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,38	02/05/2030	625 045	0,12
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,00	07/05/2030	297 634	0,05
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,25	03/06/2030	458 141	0,08
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,63	21/02/2031	521 176	0,10
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,50	15/05/2031	201 170	0,04
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,25	17/10/2031	495 940	0,09
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,75	10/11/2031	636 102	0,12
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,13	19/11/2031	259 658	0,05
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,13	19/01/2032	346 667	0,06
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,38	10/06/2032	297 772	0,05
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	3,88	16/06/2032	505 661	0,09
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,63	14/09/2032	301 195	0,06
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	5,13	13/01/2033	427 635	0,08
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,00	26/01/2033	101 692	0,02
700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,75	01/02/2033	706 587	0,13
600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	4,13	14/06/2033	619 536	0,11
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	4,38	11/01/2034	509 228	0,09
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,75	03/02/2034	300 664	0,06
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	4,00	15/01/2035	504 276	0,09
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	3,63	07/03/2035	391 262	0,07
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,50	07/05/2035	292 285	0,05
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	3,75	14/05/2036	395 932	0,07
200 000	Banque Stellantis France SACA	A3	3,13	20/01/2028	200 980	0,04
500 000	Barclays PLC	Baa1	4,92	08/08/2030	529 196	0,10
500 000	Barclays PLC	Baa1	3,54	14/08/2031	503 299	0,09
400 000	Barclays PLC	Baa1	1,11	12/05/2032	353 800	0,07
450 000	Barclays PLC	Baa1	4,51	31/01/2033	470 912	0,09
500 000	Barclays PLC	Baa1	5,26	29/01/2034	546 266	0,10
300 000	Barclays PLC	Baa1	4,35	08/05/2035	309 385	0,06
500 000	Barclays PLC	Baa1	3,94	31/01/2036	498 555	0,09
600 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	31/05/2036	627 637	0,12
400 000	Barclays PLC	Baa1	3,79	31/10/2036	392 531	0,07
600 000	Barclays PLC	Baa1	4,62	26/03/2037	616 638	0,11
300 000	Barry Callebaut Services NV	Baa3	3,75	19/02/2028	305 125	0,06
300 000	Barry Callebaut Services NV	Baa3	4,00	14/06/2029	306 737	0,06
300 000	Barry Callebaut Services NV	Baa3	4,25	19/08/2031	307 751	0,06
200 000	BASF SE	A3	4,50	08/03/2035	212 065	0,04
600 000	BAT International Finance PLC	Baa1	2,25	16/01/2030	579 031	0,11
400 000	BAT International Finance PLC	Baa1	4,13	12/04/2032	410 404	0,08
300 000	BAT Netherlands Finance BV	Baa1	5,38	16/02/2031	326 642	0,06
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,50	21/01/2032	201 260	0,04
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,38	02/09/2033	197 310	0,04
285 000	Baxter International, Inc.	Baa3	1,30	15/05/2029	267 272	0,05
500 000	Bayer AG	Baa2	0,38	12/01/2029	463 554	0,09
200 000	Bayer AG	Baa2	4,25	26/08/2029	208 000	0,04
600 000	Bayer AG	Baa2	1,13	06/01/2030	555 054	0,10
300 000	Bayer AG	Baa2	0,63	12/07/2031	259 059	0,05
600 000	Bayer AG	Baa2	1,38	06/07/2032	525 932	0,10
600 000	Bayer AG	Baa2	4,63	26/05/2033	636 258	0,12
400 000	Bayer AG	Ba1	3,13	12/11/2079	394 405	0,07
600 000	Bayer Capital Corp. BV	Baa2	2,13	15/12/2029	579 461	0,11
300 000	Bayerische Landesbank	A1	3,63	04/08/2032	302 294	0,06
300 000	Bayerische Landesbank	Baa1	1,38	22/11/2032	291 176	0,05
300 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,52	08/02/2031	304 142	0,06
450 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,83	07/06/2032	458 086	0,08
300 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL	Baa2	3,55	13/09/2029	305 470	0,06
300 000	Belfius Bank SA	A3	3,75	22/01/2029	305 738	0,06
400 000	Belfius Bank SA	A3	3,38	28/05/2030	401 566	0,07
100 000	Belfius Bank SA	A3	3,38	20/02/2031	99 642	0,02
200 000	Belfius Bank SA	A3	3,25	14/11/2031	196 914	0,04
100 000	Belfius Bank SA	A1	3,25	09/09/2032	99 003	0,02
300 000	Belfius Bank SA	Baa1	1,25	06/04/2034	281 376	0,05
200 000	Belfius Bank SA	Baa1	4,88	11/06/2035	209 530	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	Baa2	3,38	28/10/2033	388 956	0,07
200 000	Bevco Lux SARL	Baa2	1,00	16/01/2030	181 246	0,03
300 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	3,18	04/09/2031	298 052	0,05
300 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	3,13	29/04/2033	292 666	0,05
200 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	3,64	04/09/2035	196 773	0,04
300 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC	A1	3,50	01/06/2034	296 947	0,05
100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,00	04/05/2028	95 545	0,02
300 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,75	12/03/2029	286 880	0,05
250 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	3,63	29/10/2029	252 345	0,05
190 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,63	20/04/2030	175 518	0,03
200 000	Blue Owl Credit Income Corp.	Baa3	4,25	31/01/2031	193 548	0,04
200 000	BMW Finance NV	A2	4,13	04/10/2033	208 266	0,04
300 000	BMW Finance NV	A2	3,75	20/11/2034	302 504	0,06
300 000	BMW Finance NV	A2	3,63	22/05/2035	299 226	0,05
400 000	BMW International Investment BV	A2	3,50	17/11/2032	401 368	0,07
300 000	BMW International Investment BV	A2	3,50	22/01/2033	300 413	0,06
200 000	BMW International Investment BV	A2	3,38	27/08/2034	195 376	0,04
400 000	BMW U.S. Capital LLC	A2	3,38	02/02/2034	393 268	0,07
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,13	17/04/2029	384 498	0,07
500 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	19/01/2030	463 107	0,09
700 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,88	11/07/2030	646 397	0,12
500 000	BNP Paribas SA	A1	3,88	10/01/2031	513 851	0,09
800 000	BNP Paribas SA	Baa1	3,58	15/01/2031	808 327	0,15
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,25	13/04/2031	311 011	0,06
400 000	BNP Paribas SA	Baa2	1,63	02/07/2031	361 714	0,07
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,04	10/01/2032	308 297	0,06
500 000	BNP Paribas SA	Baa2	2,50	31/03/2032	496 470	0,09
500 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,10	07/04/2032	458 447	0,08
600 000	BNP Paribas SA	A1	4,13	26/09/2032	624 197	0,12
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,75	13/11/2032	635 705	0,12
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,63	03/12/2032	492 067	0,09
400 000	BNP Paribas SA	A1	4,13	24/05/2033	415 686	0,08
500 000	BNP Paribas SA	Baa2	0,88	31/08/2033	469 123	0,09
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	3,49	17/09/2033	592 083	0,11
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,10	13/02/2034	612 544	0,11
500 000	BNP Paribas SA	Baa2	4,16	28/08/2034	508 483	0,09
400 000	BNP Paribas SA	Baa2	4,20	16/07/2035	406 717	0,07
400 000	BNP Paribas SA	Baa2	3,78	19/01/2036	398 323	0,07
600 000	BNP Paribas SA	Baa1	3,98	06/05/2036	600 852	0,11
600 000	BNP Paribas SA	Baa2	3,95	18/02/2037	600 269	0,11
400 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,50	15/11/2031	423 186	0,08
300 000	Booking Holdings, Inc.	A3	3,25	21/11/2032	295 968	0,05
500 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,13	12/05/2033	517 476	0,10
350 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,75	15/11/2034	375 144	0,07
300 000	Booking Holdings, Inc.	A3	3,63	07/11/2035	293 473	0,05
440 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	1,00	19/05/2031	386 743	0,07
400 000	Bouygues SA	A3	4,63	07/06/2032	426 791	0,08
400 000	BP Capital Markets BV	A1	3,36	12/09/2031	402 001	0,07
300 000	BP Capital Markets BV	A1	4,32	12/05/2035	312 632	0,06
800 000	BP Capital Markets PLC*	A3	3,63		800 010	0,15
400 000	BP Capital Markets PLC	A1	1,23	08/05/2031	361 610	0,07
300 000	BP Capital Markets PLC*	A3	4,38		305 185	0,06
500 000	BP Capital Markets PLC	A1	2,82	07/04/2032	485 025	0,09
300 000	BP Capital Markets PLC	A1	1,10	15/11/2034	242 183	0,04
400 000	BPCE SA	Baa1	3,88	11/01/2029	409 460	0,08
400 000	BPCE SA	Baa1	4,63	02/03/2030	418 504	0,08
500 000	BPCE SA	Baa1	0,75	03/03/2031	438 304	0,08
500 000	BPCE SA	Baa1	1,00	14/01/2032	430 788	0,08
100 000	BPCE SA	Baa2	2,25	02/03/2032	99 169	0,02
100 000	BPCE SA	A1	2,38	26/04/2032	93 764	0,02
600 000	BPCE SA	A1	4,00	29/11/2032	616 220	0,11
500 000	BPCE SA	Baa1	4,50	13/01/2033	523 044	0,10
500 000	BPCE SA	Baa1	4,13	08/03/2033	511 296	0,09
300 000	BPCE SA	Baa2	5,75	01/06/2033	317 525	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	BPCE SA	Baa1	3,63	01/10/2033	395 817	0,07
600 000	BPCE SA	Baa1	4,00	20/01/2034	606 200	0,11
400 000	BPCE SA	Baa2	1,75	02/02/2034	380 190	0,07
300 000	BPCE SA	Baa1	4,75	14/06/2034	317 404	0,06
300 000	BPCE SA	Baa1	4,25	11/01/2035	307 827	0,06
600 000	BPCE SA	Baa2	5,13	25/01/2035	629 725	0,12
200 000	BPCE SA	Baa2	4,25	16/07/2035	203 331	0,04
400 000	BPCE SA	Baa1	3,88	26/02/2036	395 861	0,07
100 000	BPCE SA	Baa2	4,88	26/02/2036	104 785	0,02
300 000	BPER Banca SpA	Baa2	4,25	20/02/2030	310 585	0,06
166 000	BPER Banca SpA	Baa2	3,63	15/01/2031	168 122	0,03
400 000	bpost SA	A3	3,48	19/06/2032	397 831	0,07
100 000	bpost SA	A3	3,63	16/10/2034	98 752	0,02
200 000	Brambles USA, Inc.	Baa1	3,63	02/04/2033	201 234	0,04
200 000	Brenntag Finance BV	Baa2	3,38	02/10/2031	197 486	0,04
200 000	Brenntag Finance BV	Baa2	3,88	24/04/2032	201 788	0,04
300 000	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	Baa3	3,25	09/07/2030	300 874	0,06
200 000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.	Baa2	3,86	13/11/2035	199 089	0,04
200 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,75	15/05/2035	170 129	0,03
300 000	British American Tobacco PLC*	Baa3	3,75		298 255	0,05
300 000	British American Tobacco PLC*	Baa3	4,20		300 277	0,06
200 000	British American Tobacco PLC*	Baa3	4,75		201 946	0,04
400 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,13	11/02/2032	393 603	0,07
200 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,38	30/08/2032	198 472	0,04
200 000	British Telecommunications PLC	Baa2	4,25	06/01/2033	208 602	0,04
400 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,88	20/01/2034	404 845	0,07
300 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,75	03/01/2035	297 233	0,05
300 000	BT Finance PLC	Baa2	3,38	17/11/2032	296 776	0,05
300 000	Bunzl Finance PLC	Baa1	3,38	09/04/2032	295 568	0,05
200 000	BUPA Finance PLC	A3	5,00	12/10/2030	214 318	0,04
200 000	Bureau Veritas SA	A3	3,13	15/11/2031	198 557	0,04
200 000	Bureau Veritas SA	A3	3,38	01/10/2033	197 564	0,04
310 000	Cadent Finance PLC	Baa1	0,63	19/03/2030	279 470	0,05
100 000	Cadent Finance PLC	Baa1	0,75	11/03/2032	84 962	0,02
200 000	Cadent Finance PLC	Baa1	3,75	16/04/2033	200 687	0,04
200 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	A3	0,75	07/07/2028	188 759	0,03
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	3,38	24/09/2028	100 697	0,02
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	2,13	16/09/2029	96 222	0,02
300 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	4,38	26/05/2035	302 527	0,06
200 000	CaixaBank SA	Baa1	5,00	19/07/2029	210 238	0,04
500 000	CaixaBank SA	Baa1	4,13	09/02/2032	517 381	0,10
500 000	CaixaBank SA	Baa1	3,63	19/09/2032	504 153	0,09
400 000	CaixaBank SA	Baa2	6,25	23/02/2033	422 137	0,08
400 000	CaixaBank SA	Baa2	6,13	30/05/2034	430 524	0,08
200 000	CaixaBank SA	Baa1	5,13	19/07/2034	218 419	0,04
400 000	CaixaBank SA	Baa1	3,75	27/01/2036	395 463	0,07
400 000	CaixaBank SA	Baa2	4,38	08/08/2036	410 737	0,08
400 000	CaixaBank SA	Baa2	4,00	05/03/2037	401 819	0,07
400 000	CaixaBank SA	Baa2	3,88	14/05/2038	395 896	0,07
600 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,25	16/07/2031	597 613	0,11
500 000	Capgemini SE	Baa1	3,13	25/09/2031	493 325	0,09
500 000	Capgemini SE	Baa1	3,50	25/09/2034	488 105	0,09
300 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	1,65	12/06/2029	284 409	0,05
500 000	Carlsberg Breweries AS	Baa1	3,25	28/02/2032	497 086	0,09
200 000	Carlsberg Breweries AS	Baa1	4,25	05/10/2033	209 514	0,04
400 000	Carlsberg Breweries AS	Baa1	3,50	28/02/2035	391 998	0,07
300 000	Carrefour SA	Baa2	2,88	07/05/2029	298 253	0,05
200 000	Carrefour SA	NR	2,38	30/10/2029	196 025	0,04
200 000	Carrefour SA	Baa2	3,25	24/06/2030	200 665	0,04
200 000	Carrefour SA	Baa2	3,75	10/10/2030	205 228	0,04
300 000	Carrefour SA	Baa2	4,38	14/11/2031	314 638	0,06
200 000	Carrefour SA	Baa2	3,63	17/10/2032	200 539	0,04
300 000	Carrefour SA	Baa2	3,75	24/05/2033	300 454	0,06
400 000	Carrier Global Corp.	Baa1	4,50	29/11/2032	421 435	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Castellum AB	Baa2	4,13	10/12/2030	102 422	0,02
400 000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp	Baa2	0,88	17/09/2029	377 039	0,07
200 000	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF	A3	3,50	22/09/2032	195 824	0,04
290 000	CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF	Baa1	0,50	27/01/2028	276 181	0,05
300 000	CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF	Baa1	0,90	12/10/2029	275 172	0,05
200 000	CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF	Baa1	4,75	27/03/2034	208 170	0,04
400 000	CCEP Finance Ireland DAC	Baa1	0,88	06/05/2033	335 234	0,06
300 000	CDP Reti SpA	Baa3	3,88	04/09/2031	307 499	0,06
200 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	0,63	10/09/2028	182 270	0,03
200 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	5,59	19/01/2029	209 146	0,04
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	1,25	15/01/2029	190 079	0,03
400 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	3,50	22/05/2032	396 658	0,07
400 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	2,00	15/09/2032	361 215	0,07
400 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	2,00	15/02/2033	356 317	0,07
400 000	Cellnex Telecom SA	Baa3	1,75	23/10/2030	372 255	0,07
200 000	Cencora, Inc.	Baa1	3,63	22/05/2032	200 521	0,04
200 000	Cepsa Finance SA	Baa3	4,13	11/04/2031	203 375	0,04
300 000	Ceska sporitelna AS	NR	5,74	08/03/2028	309 483	0,06
100 000	Ceska sporitelna AS	NR	0,50	13/09/2028	95 975	0,02
100 000	Ceska sporitelna AS	NR	4,82	15/01/2030	104 060	0,02
100 000	Ceska sporitelna AS	NR	4,57	03/07/2031	104 082	0,02
200 000	Ceska sporitelna AS	NR	3,74	09/09/2032	200 094	0,04
100 000	Ceske Drahy AS	Baa2	3,75	28/07/2030	102 070	0,02
400 000	CEZ AS	Baa1	4,13	05/09/2031	410 358	0,08
300 000	CEZ AS	Baa1	4,25	11/06/2032	306 164	0,06
300 000	CEZ AS	Baa1	4,13	30/04/2033	301 583	0,06
200 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	1,40	15/06/2031	182 647	0,03
100 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	2,63	10/08/2032	96 108	0,02
200 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	3,50	04/04/2033	199 676	0,04
400 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	3,63	08/04/2034	399 880	0,07
300 000	CIMIC Finance Ltd.	Baa3	1,50	28/05/2029	279 672	0,05
700 000	Citigroup, Inc.	A3	3,75	14/05/2032	709 723	0,13
300 000	Citigroup, Inc.	A3	4,11	22/09/2033	309 742	0,06
600 000	Citigroup, Inc.	A3	3,49	22/10/2034	588 302	0,11
600 000	Citigroup, Inc.	A3	4,11	29/04/2036	609 256	0,11
300 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,30	23/07/2036	301 894	0,06
100 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	A2	0,75	02/11/2029	91 407	0,02
300 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	A2	1,00	02/11/2033	247 466	0,05
300 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	Baa1	1,50	17/10/2031	268 065	0,05
300 000	CNH Industrial NV	Baa2	3,75	11/06/2031	303 741	0,06
200 000	CNH Industrial NV	Baa2	3,63	26/01/2033	196 550	0,04
200 000	CNH Industrial NV	Baa2	3,88	03/09/2035	195 708	0,04
200 000	CNP Assurances SA	A3	0,38	08/03/2028	189 378	0,03
100 000	CNP Assurances SA	Baa1	1,25	27/01/2029	94 405	0,02
200 000	CNP Assurances SA	A3	2,75	05/02/2029	197 695	0,04
200 000	CNP Assurances SA	A3	4,50	10/06/2047	203 453	0,04
200 000	CNP Assurances SA	A3	2,00	27/07/2050	186 184	0,03
300 000	CNP Assurances SA	A3	2,50	30/06/2051	282 950	0,05
200 000	CNP Assurances SA	Baa1	5,25	18/07/2053	212 871	0,04
300 000	CNP Assurances SA	Baa1	1,88	12/10/2053	256 979	0,05
200 000	CNP Assurances SA	A3	4,88	16/07/2054	208 447	0,04
300 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Baa1	3,25	21/03/2032	299 287	0,06
200 000	Coca-Cola HBC Finance BV	Baa1	3,13	20/11/2032	196 399	0,04
400 000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA	Baa2	2,13	29/07/2032	366 319	0,07
200 000	Cofinimmo SA	Baa2	0,88	02/12/2030	176 787	0,03
300 000	Cofiroute SA	A3	3,13	06/03/2033	293 442	0,05
100 000	Colonial SFL Socimi SA	Baa1	3,25	22/01/2030	100 101	0,02
400 000	Colonial SFL Socimi SA	Baa1	3,13	23/09/2031	392 090	0,07
600 000	Comcast Corp.	A3	0,75	20/02/2032	513 021	0,09
400 000	Comcast Corp.	A3	3,25	26/09/2032	394 097	0,07
300 000	Commerzbank AG	Baa1	5,13	18/01/2030	317 710	0,06
300 000	Commerzbank AG	Baa1	3,13	06/06/2030	299 764	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa1	3,13	26/11/2030	198 983	0,04
300 000	Commerzbank AG	Baa1	4,63	17/01/2031	315 235	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	Commerzbank AG	Baa1	3,63	14/01/2032	404 203	0,07
400 000	Commerzbank AG	Baa1	4,00	16/07/2032	409 775	0,08
300 000	Commerzbank AG	Baa2	6,50	06/12/2032	316 882	0,06
100 000	Commerzbank AG	Baa2	6,75	05/10/2033	108 269	0,02
300 000	Commerzbank AG	Baa1	3,75	06/06/2034	300 160	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa2	4,88	16/10/2034	209 103	0,04
100 000	Commerzbank AG	Baa1	3,88	15/10/2035	100 074	0,02
300 000	Commerzbank AG	Baa1	3,88	02/09/2036	297 748	0,05
100 000	Commerzbank AG	Baa2	4,13	20/02/2037	101 488	0,02
300 000	Commerzbank AG	Baa2	4,13	30/06/2037	301 885	0,06
400 000	Commonwealth Bank of Australia	A2	4,27	04/06/2034	411 856	0,08
400 000	Commonwealth Bank of Australia	A2	3,79	26/08/2037	397 337	0,07
200 000	Compass Group PLC	A2	3,13	24/06/2032	197 617	0,04
200 000	Compass Group PLC	A2	3,25	16/09/2033	197 730	0,04
190 000	Computershare U.S., Inc.	Baa2	1,13	07/10/2031	162 953	0,03
200 000	Contact Energy Ltd.	Baa2	3,54	03/11/2032	197 910	0,04
300 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	3,88	30/11/2032	303 775	0,06
400 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	3,82	26/07/2034	405 646	0,07
400 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	3,55	08/10/2035	393 687	0,07
200 000	Corning, Inc.	Baa1	4,13	15/05/2031	208 825	0,04
200 000	Covestro AG	Baa2	1,38	12/06/2030	185 340	0,03
300 000	Covivio Hotels SACA	Baa1	1,00	27/07/2029	279 357	0,05
200 000	Covivio Hotels SACA	Baa1	4,13	23/05/2033	201 694	0,04
100 000	Covivio SA	Baa1	1,63	23/06/2030	93 691	0,02
200 000	Covivio SA	Baa1	1,13	17/09/2031	176 035	0,03
300 000	Covivio SA	Baa1	4,63	05/06/2032	315 006	0,06
200 000	Covivio SA	Baa1	3,63	17/06/2034	194 961	0,04
268 000	CPI Property Group SA	Ba2	1,75	14/01/2030	228 263	0,04
300 000	CPI Property Group SA	Ba2	1,50	27/01/2031	244 102	0,04
500 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	2,00	17/07/2030	469 115	0,09
400 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	1,50	06/10/2031	356 787	0,07
200 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	5,88	25/10/2033	223 827	0,04
200 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	4,50	17/12/2034	206 705	0,04
400 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	2,63	29/01/2048	395 814	0,07
400 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	4,75	27/09/2048	415 650	0,08
700 000	Credit Agricole SA	A3	1,75	05/03/2029	673 526	0,12
600 000	Credit Agricole SA	Baa1	2,00	25/03/2029	579 287	0,11
200 000	Credit Agricole SA	A3	0,50	21/09/2029	187 598	0,03
300 000	Credit Agricole SA	A3	3,75	23/01/2031	305 947	0,06
500 000	Credit Agricole SA	A3	0,88	14/01/2032	431 596	0,08
300 000	Credit Agricole SA	A3	1,13	12/07/2032	259 043	0,05
500 000	Credit Agricole SA	A3	3,25	25/08/2032	493 531	0,09
300 000	Credit Agricole SA	A1	4,00	18/01/2033	309 182	0,06
400 000	Credit Agricole SA	Baa1	5,50	28/08/2033	422 631	0,08
400 000	Credit Agricole SA	A3	4,38	27/11/2033	416 862	0,08
600 000	Credit Agricole SA	A1	3,75	22/01/2034	603 773	0,11
300 000	Credit Agricole SA	A3	2,50	22/04/2034	273 333	0,05
400 000	Credit Agricole SA	A3	3,50	26/09/2034	391 050	0,07
600 000	Credit Agricole SA	A1	3,88	28/11/2034	606 625	0,11
300 000	Credit Agricole SA	Baa1	4,13	18/03/2035	304 583	0,06
500 000	Credit Agricole SA	A3	3,75	27/05/2035	494 793	0,09
400 000	Credit Agricole SA	Baa1	4,38	15/04/2036	409 355	0,08
200 000	Credit Logement SA	A1	1,08	15/02/2034	186 243	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	3,50	09/02/2029	201 312	0,04
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	1,25	11/06/2029	192 240	0,04
300 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	3,38	11/03/2031	296 265	0,05
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	0,88	25/10/2031	172 996	0,03
300 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	3,31	06/05/2032	298 079	0,05
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	4,25	01/12/2032	103 987	0,02
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	0,88	11/03/2033	82 573	0,01
400 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	3,63	03/10/2033	399 574	0,07
300 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	4,13	01/02/2034	309 342	0,06
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	4,81	15/05/2035	208 301	0,04
300 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	3,64	17/07/2035	296 156	0,05
200 000	Credito Emiliano SpA	Baa2	4,88	26/03/2030	211 057	0,04
100 000	Crelan SA	Baa1	6,00	28/02/2030	108 465	0,02
400 000	Crelan SA	Baa1	5,25	23/01/2032	431 440	0,08
200 000	Crelan SA	Baa1	3,88	15/09/2036	198 074	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	4,00	11/07/2031	311 106	0,06
300 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	4,25	11/07/2035	308 663	0,06
300 000	Criteria Caixa SA	A3	3,25	25/02/2031	298 000	0,05
280 000	CTP NV	Baa3	1,25	21/06/2029	262 701	0,05
400 000	CTP NV	Baa3	4,75	05/02/2030	420 137	0,08
100 000	CTP NV	Baa3	3,63	10/03/2031	99 826	0,02
300 000	CTP NV	Baa3	1,50	27/09/2031	265 697	0,05
100 000	CTP NV	Baa3	3,63	13/04/2032	98 470	0,02
300 000	CTP NV	Baa3	3,88	21/11/2032	297 450	0,05
100 000	CTP NV	Baa3	4,25	10/03/2035	99 304	0,02
300 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa1	0,45	08/09/2029	271 897	0,05
150 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa1	0,88	31/03/2031	131 573	0,02
100 000	DAA Finance PLC	A2	1,60	05/11/2032	88 939	0,02
200 000	Danone SA*	Baa3	3,95		200 094	0,04
300 000	Danone SA	Baa1	3,44	07/04/2033	300 766	0,06
200 000	Danske Bank AS	Baa1	3,88	09/01/2032	205 205	0,04
300 000	Danske Bank AS	A1	3,25	14/01/2033	298 986	0,05
200 000	Danske Bank AS	Baa1	3,50	26/05/2033	199 952	0,04
300 000	Danske Bank AS	Baa1	4,63	14/05/2034	311 097	0,06
300 000	Danske Bank AS	Baa1	3,50	19/11/2035	298 782	0,05
200 000	Danske Bank AS	NR	3,75	19/11/2036	200 021	0,04
150 000	DCC Group Finance Ireland DAC	Baa2	4,38	27/06/2031	154 015	0,03
400 000	Deutsche Bahn AG*	Baa1	1,60		373 024	0,07
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,38	11/01/2029	209 318	0,04
600 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,00	16/06/2029	599 360	0,11
500 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,13	04/04/2030	514 121	0,09
600 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	05/09/2030	633 882	0,12
600 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,75	19/11/2030	566 226	0,10
400 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,38	13/02/2031	399 855	0,07
400 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,38	17/02/2032	360 045	0,07
600 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,00	24/06/2032	606 206	0,11
500 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,50	12/07/2035	521 853	0,10
100 000	Deutsche Boerse AG	A2	1,25	16/06/2047	97 443	0,02
300 000	Deutsche Boerse AG	A2	2,00	23/06/2048	291 288	0,05
200 000	Deutsche EuroShop AG	Baa3	4,50	15/10/2030	201 117	0,04
300 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	3,75	11/02/2028	304 797	0,06
100 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	4,13	03/09/2032	103 947	0,02
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	4,00	27/01/2028	101 107	0,02
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	3,25	01/09/2028	198 064	0,04
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,50	30/04/2030	92 444	0,02
300 000	Diageo Capital BV	A3	1,88	08/06/2034	262 932	0,05
300 000	Diageo Finance PLC	A3	3,25	03/10/2032	297 698	0,05
200 000	Diageo Finance PLC	A3	3,38	30/08/2035	194 969	0,04
350 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,50	15/03/2030	325 841	0,06
250 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,25	01/02/2031	223 627	0,04
300 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,00	15/01/2032	256 474	0,05
300 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	3,88	13/09/2033	297 793	0,05
350 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	3,88	15/07/2034	343 026	0,06
200 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	3,88	15/03/2035	194 842	0,04
200 000	Digital Euro Finco LLC	Baa2	3,75	15/01/2033	197 519	0,04
435 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	0,63	15/07/2031	368 972	0,07
500 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	1,38	18/07/2032	429 009	0,08
300 000	DNB Bank ASA	A2	3,13	20/05/2031	299 886	0,06
100 000	DNB Bank ASA	NR	5,00	13/09/2033	104 403	0,02
200 000	Dover Corp.	Baa1	3,50	12/11/2033	197 029	0,04
270 000	Dow Chemical Co.	Baa2	1,13	15/03/2032	230 963	0,04
300 000	DS Smith PLC	Baa2	4,50	27/07/2030	314 135	0,06
300 000	DSM BV	A3	3,63	02/07/2034	300 052	0,06
500 000	DSV Finance BV	A3	3,25	06/11/2030	503 376	0,09
400 000	DSV Finance BV	A3	3,38	06/11/2032	399 138	0,07
200 000	DSV Finance BV	A3	0,75	05/07/2033	164 136	0,03
300 000	DSV Finance BV	A3	3,38	06/11/2034	293 652	0,05
300 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,10	15/06/2028	301 909	0,06
400 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,75	01/04/2031	405 105	0,07
100 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,85	15/06/2034	99 047	0,02
300 000	DXC Capital Funding DAC	Baa2	0,45	15/09/2027	288 198	0,05
200 000	DXC Capital Funding DAC	Baa2	0,95	15/09/2031	167 923	0,03
100 000	E.ON International Finance BV	Baa2	5,75	14/02/2033	114 347	0,02

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	E.ON International Finance BV	Baa2	3,50	03/09/2035	295 048	0,05
400 000	E.ON SE	Baa2	3,50	16/04/2033	400 853	0,07
300 000	E.ON SE	Baa2	3,88	12/01/2035	306 887	0,06
400 000	easyJet PLC	Baa2	3,75	20/03/2031	406 814	0,08
300 000	Eaton Capital ULC	A3	3,63	09/05/2035	298 786	0,05
300 000	Edenred SE	A3	3,25	27/08/2030	299 166	0,05
300 000	Edenred SE	A3	3,63	13/06/2031	301 349	0,06
200 000	Edenred SE	A3	3,63	05/08/2032	198 595	0,04
600 000	EDP Finance BV	Baa2	1,88	21/09/2029	578 264	0,11
300 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,50	21/07/2031	302 784	0,06
200 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,13	03/12/2031	197 515	0,04
100 000	El Corte Ingles SA	Baa3	4,25	26/06/2031	104 142	0,02
200 000	El Corte Ingles SA	Baa3	3,50	24/07/2033	196 202	0,04
200 000	Electricite de France SA*	Ba2	3,00		196 877	0,04
300 000	Electricite de France SA	Baa1	2,00	02/10/2030	285 763	0,05
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,13	17/06/2031	311 987	0,06
400 000	Electricite de France SA	Baa1	4,25	25/01/2032	418 067	0,08
300 000	Electricite de France SA	Baa1	3,25	07/05/2032	297 283	0,05
300 000	Electricite de France SA	Baa1	5,63	21/02/2033	337 781	0,06
800 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	29/11/2033	652 451	0,12
500 000	Electricite de France SA	Baa1	4,75	12/10/2034	532 679	0,10
250 000	Electrolux AB	Baa3	2,50	18/05/2030	240 924	0,04
200 000	Elenia Verkko OYJ	Baa2	3,38	09/06/2033	195 060	0,04
100 000	Elia Group SA*	Ba1	5,85		104 720	0,02
300 000	Elia Group SA	Baa3	3,88	11/06/2031	304 980	0,06
300 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,63	18/01/2033	303 709	0,06
200 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,50	08/10/2035	196 347	0,04
250 000	Ellevio AB	Baa2	4,13	07/03/2034	255 936	0,05
200 000	Ellevio AB	Baa2	3,75	14/05/2035	197 910	0,04
100 000	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	A3	3,38	29/09/2047	100 160	0,02
100 000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd.	Baa1	3,88	13/09/2029	101 704	0,02
300 000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd.	Baa1	3,38	19/06/2030	298 278	0,05
300 000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group*	A3	4,50		305 262	0,06
100 000	ELM BV for Swiss Prime Site AG	A3	3,13	01/10/2031	98 064	0,02
100 000	Enagas Financiaciones SA	Baa1	0,38	05/11/2032	80 727	0,01
300 000	Enagas Financiaciones SA	Baa1	3,63	24/01/2034	297 965	0,05
300 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa2	4,50	28/07/2055	300 073	0,06
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,63	05/08/2079	195 568	0,04
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,38	31/08/2081	94 963	0,02
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	2,13	31/08/2081	177 488	0,03
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	5,25	23/01/2084	210 943	0,04
200 000	EnBW International Finance BV	Baa1	4,30	23/05/2034	209 667	0,04
400 000	EnBW International Finance BV	Baa1	4,00	24/01/2035	409 649	0,08
400 000	EnBW International Finance BV	Baa1	3,75	20/11/2035	397 936	0,07
400 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,88	17/01/2031	357 020	0,07
500 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,88	28/09/2034	394 876	0,07
200 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,13	17/10/2034	161 114	0,03
300 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,25	17/01/2035	243 481	0,04
400 000	Enel Finance International NV	Baa1	3,88	23/01/2035	403 420	0,07
200 000	Enel SpA*	Baa3	2,25		198 125	0,04
600 000	Enel SpA*	Baa3	1,38		582 150	0,11
300 000	Enel SpA*	Baa3	6,38		319 426	0,06
320 000	Enel SpA*	Baa3	4,75		329 557	0,06
300 000	Enel SpA*	Baa3	4,25		303 508	0,06
300 000	Enel SpA*	Baa3	1,88		273 030	0,05
300 000	Enel SpA*	Baa3	6,63		335 327	0,06
500 000	Enel SpA*	Baa3	4,50		503 002	0,09
200 000	Enexis Holding NV	A1	0,38	14/04/2033	161 082	0,03
400 000	Engie SA*	Baa3	4,75		415 447	0,08
200 000	Engie SA*	Baa3	1,88		181 445	0,03
200 000	Engie SA	Baa1	3,25	11/01/2032	198 717	0,04
200 000	Engie SA*	Baa3	4,00		198 294	0,04
300 000	Engie SA	Baa1	2,13	30/03/2032	280 173	0,05
500 000	Engie SA*	Baa3	5,13		526 413	0,10
200 000	Engie SA	Baa1	1,88	19/09/2033	177 602	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/12/2033	408 077	0,08
400 000	Engie SA	Baa1	4,25	06/09/2034	415 237	0,08
400 000	Engie SA	Baa1	4,00	11/01/2035	408 051	0,08
100 000	Engie SA*	Baa3	4,50		99 551	0,02
100 000	Engie SA	Baa1	1,50	13/03/2035	82 734	0,01
400 000	Eni SpA*	Baa2	2,00		393 495	0,07
600 000	Eni SpA*	Baa2	3,38		591 482	0,11
340 000	Eni SpA*	Baa2	2,75		323 623	0,06
300 000	Eni SpA*	Baa2	4,50		304 382	0,06
400 000	Eni SpA	A3	4,25	19/05/2033	417 356	0,08
500 000	Eni SpA	A3	3,88	15/01/2034	508 931	0,09
300 000	Eni SpA*	Baa2	4,88		303 688	0,06
300 000	Eni SpA	A3	1,00	11/10/2034	241 118	0,04
100 000	EP Infrastructure AS	Baa3	2,05	09/10/2028	96 474	0,02
270 000	EP Infrastructure AS	Baa3	1,82	02/03/2031	242 348	0,04
200 000	EP Infrastructure AS	Baa3	4,13	27/02/2033	197 367	0,04
300 000	EPH Financing International AS	Baa3	6,65	13/11/2028	322 665	0,06
200 000	EPH Financing International AS	Baa3	5,88	30/11/2029	213 124	0,04
200 000	EPH Financing International AS	Baa3	4,63	02/07/2032	203 200	0,04
200 000	Epiroc AB	Baa1	3,63	28/02/2031	202 702	0,04
270 000	EQT AB	A3	0,88	14/05/2031	236 847	0,04
250 000	EQT AB	A3	2,88	06/04/2032	239 224	0,04
300 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,25	19/05/2029	300 415	0,06
200 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,25	15/03/2031	197 050	0,04
300 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,65	03/09/2033	294 742	0,05
400 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	4,00	19/05/2034	399 779	0,07
200 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,63	22/11/2034	193 270	0,04
100 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/03/2033	82 863	0,01
400 000	Equinor ASA	Aa2	1,63	17/02/2035	337 773	0,06
200 000	Equitable Financial Life Global Funding	A1	0,60	16/06/2028	189 560	0,03
100 000	ERG SpA	Baa3	0,88	15/09/2031	86 903	0,02
300 000	Erste Group Bank AG	A1	3,25	26/06/2031	301 369	0,06
400 000	Erste Group Bank AG	A1	3,25	27/08/2032	398 175	0,07
300 000	Erste Group Bank AG	Baa1	0,88	15/11/2032	289 569	0,05
300 000	Erste Group Bank AG	A1	3,25	14/01/2033	298 102	0,05
100 000	Erste Group Bank AG	Baa1	4,00	07/06/2033	101 452	0,02
300 000	Erste Group Bank AG	Baa1	4,00	15/01/2035	303 229	0,06
300 000	Erste Group Bank AG	Baa1	3,63	26/11/2035	297 632	0,05
100 000	ESB Finance DAC	A3	2,13	05/11/2033	90 442	0,02
300 000	Eurobank SA	Baa1	5,88	28/11/2029	323 529	0,06
200 000	Eurobank SA	Baa1	3,25	12/03/2030	200 352	0,04
400 000	Eurobank SA	Baa1	4,00	24/09/2030	410 622	0,08
200 000	Eurobank SA	Baa1	4,88	30/04/2031	212 218	0,04
100 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	4,00	06/07/2029	102 510	0,02
300 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	4,75	06/09/2030	316 830	0,06
300 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	0,88	19/05/2031	261 383	0,05
200 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	3,88	05/02/2033	199 230	0,04
400 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,28	05/09/2031	400 001	0,07
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	1,11	15/05/2032	173 755	0,03
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	0,74	21/04/2033	163 281	0,03
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,92	01/02/2034	202 755	0,04
400 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,73	18/10/2035	394 160	0,07
180 000	Eustream AS	Baa2	1,63	25/06/2027	175 853	0,03
100 000	Evonik Industries AG	Baa3	4,25	09/09/2055	98 817	0,02
200 000	EWE AG	Baa1	0,38	22/10/2032	162 914	0,03
200 000	EXOR NV	A3	0,88	19/01/2031	178 256	0,03
250 000	EXOR NV	A3	3,75	14/02/2033	250 675	0,05
200 000	EXOR NV	A3	1,75	14/10/2034	171 360	0,03
200 000	EXOR NV	A3	3,75	05/11/2035	195 807	0,04
200 000	Experian Finance PLC	A3	3,51	15/12/2033	198 248	0,04
200 000	Experian Finance PLC	A3	3,38	10/10/2034	194 910	0,04
400 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	2,75	29/03/2028	397 275	0,07
100 000	Fastighets AB Balder	Baa2	1,25	28/01/2028	97 208	0,02
200 000	Fastighets AB Balder	Baa2	4,00	19/02/2032	199 572	0,04
300 000	Fastighets AB Balder	Baa2	4,00	04/03/2033	295 180	0,05
200 000	FCC Aqualia SA	Baa3	3,75	11/06/2032	198 790	0,04
200 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa3	5,25	30/10/2029	212 680	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
330 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa3	3,72	08/10/2031	329 183	0,06
300 000	FDJ UNITED	Baa1	3,00	21/11/2030	296 698	0,05
200 000	FDJ UNITED	Baa1	3,38	21/11/2033	195 902	0,04
400 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	A1	3,25	28/03/2031	397 014	0,07
200 000	FedEx Corp.	Baa2	3,50	30/07/2032	198 923	0,04
100 000	Ferrovial SE	Baa2	3,25	16/01/2030	100 721	0,02
400 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,00	21/05/2030	380 779	0,07
300 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	3,12	20/02/2031	298 282	0,05
200 000	Fiserv Funding ULC	Baa2	2,88	15/06/2028	199 454	0,04
300 000	Fiserv Funding ULC	Baa2	3,50	15/06/2032	293 201	0,05
280 000	Fiserv, Inc.	Baa2	1,63	01/07/2030	257 920	0,05
300 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,50	24/05/2031	309 702	0,06
200 000	Flutter Treasury DAC	Ba1	5,00	29/04/2029	206 069	0,04
300 000	Flutter Treasury DAC	Ba1	4,00	04/06/2031	298 445	0,05
200 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	0,25	02/12/2030	174 003	0,03
200 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,88	18/03/2031	205 679	0,04
300 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	0,63	24/11/2031	257 089	0,05
200 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	4,00	06/07/2032	205 334	0,04
300 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,88	09/05/2033	304 828	0,06
300 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,88	02/05/2034	303 200	0,06
300 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,50	12/03/2035	292 635	0,05
500 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,87	03/08/2027	514 624	0,10
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,13	15/05/2028	213 271	0,04
400 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	3,62	27/07/2028	402 610	0,07
400 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,17	21/11/2028	407 824	0,08
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,13	20/02/2029	209 501	0,04
300 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	3,78	16/09/2029	301 118	0,06
350 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,45	14/02/2030	357 558	0,07
300 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,07	21/08/2030	302 180	0,06
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,45	16/09/2032	203 021	0,04
300 000	Fortum OYJ	Baa1	4,50	26/05/2033	316 218	0,06
300 000	Foxconn Singapore Pte. Ltd.	A3	3,13	04/11/2031	293 092	0,05
191 000	Fresenius Finance Ireland PLC	Baa3	3,00	30/01/2032	187 701	0,03
300 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	3,13	08/12/2028	302 307	0,06
200 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	1,50	29/05/2030	186 906	0,03
200 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	3,25	24/11/2030	199 522	0,04
100 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	3,75	08/04/2032	100 992	0,02
200 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	3,50	15/03/2034	196 755	0,04
300 000	GA Global Funding Trust	A2	3,75	20/06/2032	296 871	0,05
100 000	GA Global Funding Trust	A2	4,13	16/09/2035	97 906	0,02
200 000	Galderma Finance Europe BV	Baa2	3,50	20/03/2030	202 515	0,04
300 000	Gatwick Funding Ltd.	Baa1	3,88	24/06/2035	295 954	0,05
300 000	Gatwick Funding Ltd.	Baa1	3,63	16/10/2035	296 717	0,05
300 000	Gecina SA	A3	2,00	30/06/2032	274 776	0,05
200 000	Gecina SA	A3	0,88	25/01/2033	166 694	0,03
300 000	Gecina SA	A3	1,63	29/05/2034	254 481	0,05
200 000	Gecina SA	A3	3,38	04/08/2035	192 914	0,04
300 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,65	23/10/2030	306 136	0,06
300 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,60	17/04/2032	301 216	0,06
100 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,85	23/04/2034	100 412	0,02
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,30	15/02/2029	310 091	0,06
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,10	04/08/2029	300 087	0,06
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,00	10/07/2030	308 670	0,06
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,70	14/07/2031	302 660	0,06
250 000	Generali	Baa1	3,88	29/01/2029	256 600	0,05
280 000	Generali	Baa1	2,12	01/10/2030	267 542	0,05
370 000	Generali	Baa1	2,43	14/07/2031	351 196	0,06
100 000	Generali	Baa1	1,71	30/06/2032	88 597	0,02
200 000	Generali	Baa1	5,80	06/07/2032	221 824	0,04
200 000	Generali	Baa1	5,40	20/04/2033	217 214	0,04
200 000	Generali	Baa1	5,27	12/09/2033	216 250	0,04
200 000	Generali	Baa1	4,16	03/01/2035	200 181	0,04
200 000	Generali	Baa1	4,08	16/07/2035	198 526	0,04
500 000	Generali	Baa1	5,50	27/10/2047	520 914	0,10
100 000	Generali	Baa1	4,25	14/12/2047	102 258	0,02
400 000	Generali	Baa1	5,00	08/06/2048	417 407	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	A1	0,13	24/06/2027	96 014	0,02
200 000	Givaudan Finance Europe BV	A3	1,63	22/04/2032	181 311	0,03
100 000	Givaudan Finance Europe BV	Baa1	4,13	28/11/2033	103 961	0,02
200 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	0,75	01/03/2029	186 922	0,03
200 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	4,15	29/04/2031	206 182	0,04
250 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	3,75	04/02/2032	251 902	0,05
300 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	3,67	06/10/2032	297 972	0,05
200 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	1,25	01/03/2033	168 532	0,03
400 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,88	17/03/2031	416 464	0,08
600 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	23/01/2033	600 036	0,11
100 000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	Baa1	4,25	03/05/2030	103 495	0,02
400 000	Grand City Properties SA	Baa1	0,13	11/01/2028	378 529	0,07
200 000	Grand City Properties SA	Baa2	4,38	09/01/2030	207 336	0,04
300 000	Grenke Finance PLC	Baa2	7,88	06/04/2027	317 337	0,06
200 000	Grenke Finance PLC	Baa2	3,88	05/10/2028	201 187	0,04
200 000	Grenke Finance PLC	Baa2	5,13	04/01/2029	206 691	0,04
200 000	Grenke Finance PLC	Baa2	5,75	06/07/2029	212 517	0,04
150 000	Grenke Finance PLC	Baa2	5,25	08/04/2030	157 811	0,03
100 000	Groupe Bruxelles Lambert NV	A1	4,00	15/05/2033	103 000	0,02
200 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR	Baa1	1,85	21/04/2042	177 015	0,03
200 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR	Baa1	5,00	30/10/2044	207 754	0,04
200 000	Groupe VYV	A3	1,63	02/07/2029	187 726	0,03
200 000	GXO Logistics Capital BV	Baa3	3,75	24/11/2030	199 505	0,04
300 000	H & M Hennes & Mauritz AB	Baa2	3,40	31/10/2033	291 867	0,05
300 000	H Lundbeck AS	Baa3	3,38	02/06/2029	301 468	0,06
200 000	H&M Finance BV	Baa2	4,88	25/10/2031	213 905	0,04
300 000	Haleon Netherlands Capital BV	A3	2,13	29/03/2034	269 719	0,05
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	Baa2	4,50	24/07/2028	103 610	0,02
300 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	4,75	02/05/2029	314 348	0,06
366 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	3,50	31/01/2030	369 374	0,07
200 000	Hannover Rueck SE	A2	1,13	09/10/2039	184 836	0,03
200 000	Hannover Rueck SE	A2	1,75	08/10/2040	185 330	0,03
400 000	Hannover Rueck SE	A2	1,38	30/06/2042	347 640	0,06
300 000	Hannover Rueck SE	A2	5,88	26/08/2043	335 668	0,06
300 000	Harley-Davidson Financial Services, Inc.	Baa3	4,00	12/03/2030	305 068	0,06
350 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,50	11/02/2032	327 880	0,06
100 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,88	12/07/2032	90 576	0,02
200 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,13	08/10/2032	181 817	0,03
300 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	4,50	11/07/2035	315 179	0,06
200 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,88	14/03/2036	173 232	0,03
300 000	Heidelberg Materials AG	Baa2	3,95	19/07/2034	305 130	0,06
350 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	Baa2	4,88	21/11/2033	379 129	0,07
100 000	Heimstaden Bostad AB	Baa3	3,88	05/11/2029	101 027	0,02
300 000	Heimstaden Bostad AB	Baa3	3,75	02/10/2030	299 887	0,06
100 000	Heimstaden Bostad AB	Baa3	3,75	10/03/2031	99 181	0,02
342 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,38	03/03/2027	336 487	0,06
200 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,00	13/04/2028	191 026	0,03
380 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	0,75	06/09/2029	344 201	0,06
280 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,63	13/10/2031	246 072	0,05
300 000	Heineken NV	A3	3,28	29/10/2032	297 929	0,05
200 000	Heineken NV	A3	1,25	07/05/2033	172 003	0,03
400 000	Heineken NV	A3	3,51	03/05/2034	397 258	0,07
300 000	Heineken NV	A3	4,13	23/03/2035	310 065	0,06
210 000	Helvetia Europe SA	A3	2,75	30/09/2041	197 827	0,04
200 000	Hemso Treasury OYJ	A3	0,00	19/01/2028	188 558	0,03
200 000	Hera SpA	Baa1	3,25	15/07/2031	199 876	0,04
200 000	Hera SpA	Baa1	4,25	20/04/2033	208 031	0,04
300 000	Hera SpA	Baa1	1,00	25/04/2034	241 895	0,04
200 000	Highland Holdings SARL	Baa1	0,93	15/12/2031	173 642	0,03
300 000	HOCHTIEF AG	Baa3	0,63	26/04/2029	277 417	0,05
250 000	HOCHTIEF AG	Baa3	4,25	31/05/2030	260 710	0,05
300 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,50	23/04/2031	260 457	0,05
300 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,63	19/01/2033	246 263	0,05
190 000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS	Ba1	0,63	16/09/2028	176 752	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Honeywell International, Inc.	A2	3,75	17/05/2032	202 462	0,04
500 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,13	02/11/2034	512 378	0,09
400 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	A2	3,88	05/06/2030	410 330	0,08
200 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	A2	1,13	01/11/2033	166 722	0,03
500 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,31	13/05/2030	503 283	0,09
700 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,45	25/09/2030	706 646	0,13
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,77	13/11/2031	266 021	0,05
500 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,79	10/03/2032	532 114	0,10
500 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,36	16/11/2032	529 684	0,10
700 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,86	23/05/2033	749 399	0,14
600 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,91	13/05/2034	607 001	0,11
500 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,60	22/03/2035	517 897	0,10
600 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,83	25/09/2035	600 817	0,11
400 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,19	19/05/2036	405 837	0,07
300 000	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG	A2	3,25	27/02/2031	297 860	0,05
200 000	Hyundai Capital America	A3	3,50	26/06/2031	200 837	0,04
100 000	Ibercaja Banco SA	Baa2	4,13	18/08/2036	100 694	0,02
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	1,58		291 316	0,05
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,88		310 368	0,06
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,25		306 291	0,06
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,87		314 695	0,06
400 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	3,75		398 042	0,07
500 000	Iberdrola International BV*	Baa3	2,25		479 780	0,09
400 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,83		373 466	0,07
200 000	ICADE	Baa2	1,00	19/01/2030	182 071	0,03
300 000	ICADE	Baa2	0,63	18/01/2031	258 502	0,05
200 000	ICADE	Baa2	4,38	22/05/2035	196 401	0,04
166 000	Iccrea Banca SpA	Baa2	3,38	30/01/2030	167 751	0,03
100 000	Iccrea Banca SpA	Baa2	4,25	05/02/2030	103 426	0,02
119 000	ICG PLC	Baa1	2,50	28/01/2030	114 509	0,02
200 000	IDS Financing PLC	Baa3	3,25	01/10/2029	198 691	0,04
300 000	IDS Financing PLC	Baa3	4,00	01/10/2032	294 734	0,05
200 000	IHG Finance LLC	Baa2	4,38	28/11/2029	208 143	0,04
400 000	IHG Finance LLC	Baa2	3,38	10/09/2030	398 548	0,07
300 000	IHG Finance LLC	Baa2	3,63	27/09/2031	300 528	0,06
200 000	IMCD NV	Baa3	4,88	18/09/2028	208 306	0,04
170 000	IMCD NV	Baa3	3,63	30/04/2030	170 391	0,03
300 000	Imerys SA	Baa3	4,75	29/11/2029	314 817	0,06
200 000	Imerys SA	Baa3	4,00	21/11/2032	198 383	0,04
400 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV	Baa2	5,25	15/02/2031	430 826	0,08
300 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV	Baa2	1,75	18/03/2033	259 752	0,05
400 000	Imperial Brands Finance PLC	Baa2	3,88	12/02/2034	392 743	0,07
300 000	Indigo Group SAS	Baa2	4,50	18/04/2030	313 324	0,06
200 000	Infineon Technologies AG*	Baa3	3,63		200 873	0,04
300 000	Informa PLC	Baa2	3,25	23/10/2030	298 883	0,05
300 000	Informa PLC	Baa2	3,38	09/06/2031	299 153	0,05
100 000	Informa PLC	Baa2	3,63	23/10/2034	98 370	0,02
500 000	ING Groep NV	Baa1	3,88	12/08/2029	511 894	0,09
600 000	ING Groep NV	Baa1	0,25	01/02/2030	551 915	0,10
500 000	ING Groep NV	Baa1	2,50	15/11/2030	486 523	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa1	0,88	29/11/2030	275 841	0,05
700 000	ING Groep NV	Baa1	1,75	16/02/2031	661 445	0,12
500 000	ING Groep NV	Baa1	3,00	17/08/2031	494 907	0,09
200 000	ING Groep NV	Baa2	0,88	09/06/2032	194 953	0,04
400 000	ING Groep NV	Baa2	1,00	16/11/2032	386 623	0,07
400 000	ING Groep NV	Baa1	3,38	19/11/2032	398 970	0,07
400 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	24/08/2033	408 250	0,08
400 000	ING Groep NV	Baa1	5,25	14/11/2033	440 635	0,08
600 000	ING Groep NV	Baa1	4,75	23/05/2034	642 231	0,12
500 000	ING Groep NV	Baa2	4,38	15/08/2034	513 583	0,09
400 000	ING Groep NV	Baa1	4,00	12/02/2035	409 376	0,08
200 000	ING Groep NV	Baa2	5,00	20/02/2035	209 812	0,04
500 000	ING Groep NV	Baa2	4,25	26/08/2035	511 441	0,09
500 000	ING Groep NV	Baa1	3,75	03/09/2035	499 650	0,09

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
600 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	20/05/2036	608 968	0,11
500 000	ING Groep NV	Baa1	3,50	17/08/2036	486 763	0,09
400 000	ING Groep NV	Baa2	3,88	20/08/2037	397 121	0,07
200 000	In'li SA	A2	1,13	02/07/2029	185 790	0,03
700 000	International Business Machines Corp.	A3	0,65	11/02/2032	597 918	0,11
400 000	International Business Machines Corp.	A3	3,15	10/02/2033	392 932	0,07
500 000	International Business Machines Corp.	A3	1,25	09/02/2034	419 742	0,08
300 000	International Business Machines Corp.	A3	3,75	06/02/2035	302 209	0,06
100 000	International Consolidated Airlines Group SA	Baa2	3,35	11/09/2030	99 949	0,02
250 000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA	Baa2	2,38	22/12/2030	236 765	0,04
200 000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA	Baa2	4,22	05/03/2035	200 216	0,04
100 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa2	2,93	14/10/2030	98 185	0,02
250 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa2	1,35	24/02/2031	227 306	0,04
600 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa2	3,85	16/09/2032	609 844	0,11
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa2	5,63	08/03/2033	224 647	0,04
500 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa2	6,18	20/02/2034	538 777	0,10
500 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa2	4,27	14/11/2036	509 828	0,09
266 000	Investec PLC	Baa1	3,63	19/02/2031	266 550	0,05
200 000	Ipsen SA	Baa3	3,88	25/03/2032	200 812	0,04
200 000	Iren SpA	Baa2	3,88	22/07/2032	204 438	0,04
250 000	Iren SpA	Baa2	3,63	23/09/2033	249 221	0,05
266 000	Istituto Per Il Credito Sportivo E Culturale SpA	Baa2	3,50	29/01/2030	269 983	0,05
200 000	Italgas Reti SpA	Baa2	4,38	06/06/2033	208 910	0,04
200 000	Italgas SpA	Baa2	2,88	06/03/2030	198 267	0,04
100 000	Italgas SpA	Baa2	1,00	11/12/2031	87 643	0,02
200 000	Italgas SpA	Baa2	4,13	08/06/2032	207 707	0,04
300 000	Italgas SpA	Baa2	0,50	16/02/2033	243 302	0,04
200 000	Italgas SpA	Baa2	3,50	06/03/2034	196 788	0,04
100 000	ITM Entreprises SASU	Baa3	4,13	29/01/2030	101 944	0,02
100 000	ITV PLC	Baa3	4,25	19/06/2032	102 298	0,02
250 000	IWG U.S. Finance LLC	Baa2	6,50	28/06/2030	272 062	0,05
300 000	JAB Holdings BV	Baa1	2,50	25/06/2029	293 983	0,05
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	4,75	29/06/2032	212 321	0,04
100 000	JAB Holdings BV	Baa1	5,00	12/06/2033	106 777	0,02
400 000	JAB Holdings BV	Baa1	4,38	25/04/2034	408 744	0,08
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	3,38	17/04/2035	189 587	0,03
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	4,38	19/05/2035	203 913	0,04
100 000	JCDecaux SE	Baa3	2,63	24/04/2028	99 384	0,02
300 000	JCDecaux SE	Baa3	5,00	11/01/2029	315 358	0,06
100 000	JCDecaux SE	Baa3	1,63	07/02/2030	94 058	0,02
350 000	JDE Peet's NV	Baa3	0,50	16/01/2029	323 584	0,06
200 000	JDE Peet's NV	Baa3	4,13	23/01/2030	205 845	0,04
200 000	JDE Peet's NV	Baa3	1,13	16/06/2033	164 092	0,03
200 000	JDE Peet's NV	Baa3	4,50	23/01/2034	206 229	0,04
100 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	4,00	16/04/2029	101 975	0,02
100 000	Johnson Controls International PLC	Baa1	4,25	23/05/2035	103 813	0,02
300 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA	Baa1	1,00	15/09/2032	255 952	0,05
200 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA	Baa1	3,13	11/12/2033	193 181	0,04
800 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,96	23/03/2030	775 982	0,14
800 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,46	13/11/2031	843 252	0,16
700 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,05	04/11/2032	616 050	0,11
600 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,60	17/02/2033	508 905	0,09
800 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,76	21/03/2034	808 804	0,15
800 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,59	23/01/2036	788 860	0,15
200 000	JT International Financial Services BV	A2	3,63	11/04/2034	196 593	0,04
200 000	JT International Financial Services BV	A2	4,13	17/06/2035	200 981	0,04
300 000	JT International Financial Services BV	A3	3,87	04/09/2055	297 990	0,05
170 000	JT International Financial Services BV	Baa1	2,88	07/10/2083	167 944	0,03
200 000	Jyske Bank AS	NR	4,13	06/09/2030	206 076	0,04
400 000	Jyske Bank AS	Baa1	3,63	29/04/2031	404 560	0,07
100 000	Jyske Bank AS	Baa1	3,50	19/11/2031	100 198	0,02
200 000	Jyske Bank AS	Baa2	5,13	01/05/2035	210 261	0,04
200 000	Jyske Bank AS	Baa2	3,88	04/03/2037	198 658	0,04
300 000	K&S AG	Baa3	4,25	19/06/2029	310 457	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	KBC Group NV	A3	4,38	19/04/2030	312 565	0,06
200 000	KBC Group NV	A3	4,38	06/12/2031	211 238	0,04
300 000	KBC Group NV	A3	3,50	21/01/2032	302 279	0,06
200 000	KBC Group NV	Baa1	4,88	25/04/2033	207 599	0,04
300 000	KBC Group NV	A3	3,38	24/11/2033	295 694	0,05
500 000	KBC Group NV	Baa1	4,75	17/04/2035	522 935	0,10
200 000	KBC Group NV	Baa1	3,63	26/08/2036	198 840	0,04
400 000	Kering SA	Baa1	3,13	27/11/2029	401 319	0,07
200 000	Kering SA	Baa1	1,88	05/05/2030	191 119	0,03
500 000	Kering SA	Baa1	3,63	05/09/2031	507 224	0,09
400 000	Kering SA	Baa1	3,38	11/03/2032	399 146	0,07
200 000	Kering SA	Baa1	3,38	27/02/2033	197 247	0,04
300 000	Kering SA	Baa1	3,63	21/11/2034	296 568	0,05
500 000	Kering SA	Baa1	3,88	05/09/2035	500 217	0,09
200 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co.	Baa1	0,88	01/12/2031	174 289	0,03
200 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co.	Baa1	3,38	05/03/2033	197 311	0,04
300 000	Kingspan Securities Ireland DAC	Baa2	3,50	31/10/2031	299 571	0,06
100 000	KION Group AG	Ba1	4,00	20/11/2029	102 550	0,02
300 000	KKR Group Finance Co. V LLC	A2	1,63	22/05/2029	284 478	0,05
200 000	Klepierre SA	A3	1,25	29/09/2031	178 640	0,03
300 000	Klepierre SA	A3	3,88	23/09/2033	304 164	0,06
200 000	Kojamo OYJ	Baa2	3,88	12/03/2032	198 797	0,04
200 000	Kommunalkredit Austria AG	Baa2	5,25	28/03/2029	209 353	0,04
100 000	Kommunalkredit Austria AG	Baa2	4,25	01/04/2031	100 869	0,02
200 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Baa1	3,25	10/03/2033	197 028	0,04
200 000	Koninklijke KPN NV	WR	0,88	14/12/2032	168 601	0,03
300 000	Koninklijke KPN NV	WR	0,88	15/11/2033	245 346	0,04
300 000	Koninklijke KPN NV	Baa2	3,38	17/02/2035	290 435	0,05
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,13	05/11/2029	194 167	0,04
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	3,25	23/05/2030	201 191	0,04
300 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	4,25	08/09/2031	314 733	0,06
300 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	3,75	31/05/2032	305 396	0,06
100 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,63	05/05/2033	94 313	0,02
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	4,00	23/05/2035	203 143	0,04
200 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,50	15/03/2029	202 896	0,04
300 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,25	15/03/2033	291 780	0,05
300 000	La Banque Postale SA	Baa2	4,38	17/01/2030	313 014	0,06
300 000	La Banque Postale SA	Baa2	3,50	01/04/2031	301 030	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	0,75	23/06/2031	173 232	0,03
300 000	La Banque Postale SA	Baa3	0,75	02/08/2032	290 665	0,05
200 000	La Banque Postale SA	Baa3	5,50	05/03/2034	211 357	0,04
100 000	La Mondiale SAM	Baa1	2,13	23/06/2031	93 435	0,02
300 000	La Mondiale SAM	Baa1	4,38	20/10/2035	299 976	0,06
300 000	La Poste SA*	Ba1	5,00		309 655	0,06
300 000	La Poste SA	A2	3,13	14/03/2033	293 665	0,05
400 000	La Poste SA	A2	1,00	17/09/2034	321 862	0,06
400 000	La Poste SA	A2	4,00	12/06/2035	409 655	0,08
300 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,25	21/07/2028	281 479	0,05
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa1	2,20	09/05/2029	96 742	0,02
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	3,50	21/03/2030	101 360	0,02
100 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A1	0,38	04/06/2029	91 340	0,02
300 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A1	4,00	04/02/2030	308 956	0,06
400 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A1	3,38	26/02/2031	400 851	0,07
300 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	Baa1	4,50	15/09/2032	305 363	0,06
266 000	Lansforsakringar Bank AB	A1	3,25	22/01/2030	268 031	0,05
200 000	Lanxess AG	Baa3	0,00	08/09/2027	190 513	0,03
300 000	Lanxess AG	Baa3	1,75	22/03/2028	290 517	0,05
200 000	Lanxess AG	Baa3	0,63	01/12/2029	178 902	0,03
200 000	Leasys SpA	A3	3,38	25/01/2029	202 400	0,04
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	17/01/2029	186 979	0,03
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,75	30/06/2031	86 008	0,02
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	1,00	19/11/2032	165 348	0,03
300 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	30/03/2033	242 186	0,04
300 000	LEG Immobilien SE	Baa2	1,50	17/01/2034	246 423	0,05

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	1,63	28/11/2034	162 392	0,03
200 000	Legal & General Group PLC	A3	4,38	04/09/2055	202 183	0,04
200 000	Legrand SA	A3	0,38	06/10/2031	172 058	0,03
200 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa2	4,63	02/12/2030	211 174	0,04
300 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa2	3,88	26/09/2035	294 542	0,05
300 000	Linde PLC	A2	1,63	31/03/2035	253 463	0,05
400 000	Lineage Europe Finco BV	Baa2	4,13	26/11/2031	394 320	0,07
400 000	LKQ Dutch Bond BV	Baa3	4,13	13/03/2031	408 070	0,08
500 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,75	21/09/2031	531 623	0,10
400 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,88	14/05/2032	409 414	0,08
150 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,38	05/04/2034	154 360	0,03
500 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,00	09/05/2035	507 855	0,09
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,63	04/03/2036	297 290	0,05
300 000	Logicor Financing SARL	Baa2	3,25	13/11/2028	303 179	0,06
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	4,25	18/07/2029	206 394	0,04
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	1,63	17/01/2030	186 944	0,03
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	0,88	14/01/2031	175 551	0,03
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	3,75	14/07/2032	197 505	0,04
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	2,00	17/01/2034	171 152	0,03
200 000	Lonza Finance International NV	Baa1	3,25	04/09/2030	201 533	0,04
200 000	Lonza Finance International NV	Baa1	3,50	04/09/2034	196 447	0,04
300 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV	Baa1	3,50	22/10/2031	297 714	0,05
100 000	Lseg Netherlands BV	A3	0,75	06/04/2033	82 563	0,01
100 000	LYB International Finance II BV	Baa2	1,63	17/09/2031	90 232	0,02
200 000	Macquarie Group Ltd.	A1	0,94	19/01/2029	188 350	0,03
300 000	Macquarie Group Ltd.	A1	4,75	23/01/2030	317 560	0,06
300 000	Magna International, Inc.	A3	3,63	21/05/2031	303 045	0,06
200 000	Magna International, Inc.	A3	4,38	17/03/2032	209 960	0,04
300 000	Magnum Icc Finance BV	Baa2	3,25	26/11/2031	296 707	0,05
300 000	Magnum Icc Finance BV	Baa2	3,75	26/11/2034	297 144	0,05
300 000	Malakoff Humanis Prevoyance	A3	4,50	20/06/2035	306 832	0,06
200 000	Manchester Airport Group Funding PLC	Baa1	4,00	19/03/2035	199 957	0,04
300 000	Mapfre SA	Baa1	2,88	13/04/2030	293 559	0,05
300 000	Mapfre SA	Baa2	4,38	31/03/2047	305 197	0,06
100 000	Mapfre SA	Baa2	4,13	07/09/2048	102 409	0,02
100 000	MassMutual Global Funding II	Aa3	3,75	19/01/2030	101 929	0,02
300 000	MassMutual Global Funding II	Aa3	3,25	11/06/2032	295 109	0,05
100 000	mBank SA	NR	4,03	27/09/2030	102 536	0,02
400 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	21/05/2032	401 869	0,07
100 000	McDonald's Corp.	Baa1	0,88	04/10/2033	82 246	0,01
300 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,00	31/05/2034	285 926	0,05
300 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,25	07/03/2035	311 023	0,06
300 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,13	28/11/2035	306 368	0,06
250 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Ba1	0,75	02/11/2028	240 550	0,04
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	4,63	07/02/2029	207 121	0,04
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	4,38	01/02/2030	207 260	0,04
150 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Ba1	3,88	04/07/2030	152 418	0,03
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	3,00	15/01/2031	198 139	0,04
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	3,13	22/08/2031	198 125	0,04
200 000	Mediocredito Centrale - Banca Del Mezzogiorno SpA	Baa2	3,25	04/03/2030	199 713	0,04
100 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	1,13	08/08/2034	82 414	0,01
300 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,13	05/09/2031	299 438	0,06
300 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,25	10/01/2032	300 546	0,06
300 000	Mercialys SA	Baa2	2,50	28/02/2029	293 703	0,05
300 000	Merck KGaA	Baa2	3,88	27/08/2054	301 647	0,06
400 000	Merck KGaA	Baa2	3,75	24/11/2055	398 576	0,07
200 000	Merck KGaA	Baa2	2,88	25/06/2079	195 079	0,04
100 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa1	1,38	01/06/2030	92 431	0,02
300 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa1	3,50	04/09/2033	293 399	0,05
200 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa1	1,88	04/12/2034	168 727	0,03
200 000	METRO AG	Ba1	4,63	07/03/2029	206 628	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	METRO AG	Ba1	4,00	05/03/2030	208 394	0,04
300 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	3,75	07/12/2031	306 097	0,06
100 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	3,25	14/12/2032	98 701	0,02
200 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	3,63	26/03/2034	198 444	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	0,85	19/07/2029	186 576	0,03
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,64	07/06/2031	211 575	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	10/06/2031	199 147	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	15/06/2032	201 458	0,04
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	05/09/2032	403 585	0,07
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,87	10/06/2036	401 105	0,07
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,80	15/04/2030	226 809	0,04
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,61	28/08/2030	106 169	0,02
350 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,10	08/04/2032	323 019	0,06
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,03	05/09/2032	206 223	0,04
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,84	12/04/2033	250 194	0,05
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,30	13/05/2033	296 248	0,05
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,42	20/05/2033	209 845	0,04
400 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,98	21/05/2034	406 964	0,08
150 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,77	27/08/2034	150 572	0,03
400 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,69	26/08/2035	395 002	0,07
400 000	MMS USA Holdings, Inc.	Baa1	1,75	13/06/2031	368 064	0,07
200 000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Baa3	1,50	08/10/2027	195 071	0,04
200 000	Molnlycke Holding AB	Baa3	0,88	05/09/2029	184 601	0,03
250 000	Molnlycke Holding AB	Baa3	4,25	11/06/2034	255 315	0,05
400 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa1	3,80	15/06/2032	404 905	0,07
200 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	A3	0,88	01/10/2031	174 702	0,03
200 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV	A3	0,63	09/09/2032	167 211	0,03
200 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	0,75	17/03/2033	164 959	0,03
200 000	Mondi Finance PLC	Baa1	3,38	23/05/2031	198 003	0,04
200 000	Mondi Finance PLC	Baa1	3,75	31/05/2032	200 976	0,04
200 000	Mondi Finance PLC	Baa1	3,75	18/05/2033	198 341	0,04
700 000	Morgan Stanley	A1	0,50	26/10/2029	654 476	0,12
600 000	Morgan Stanley	A1	3,79	21/03/2030	613 404	0,11
750 000	Morgan Stanley	A1	0,50	07/02/2031	672 488	0,12
600 000	Morgan Stanley	A1	3,52	22/05/2031	606 030	0,11
700 000	Morgan Stanley	A1	3,15	07/11/2031	693 632	0,13
600 000	Morgan Stanley	A1	2,95	07/05/2032	586 891	0,11
700 000	Morgan Stanley	A1	1,10	29/04/2033	604 998	0,11
700 000	Morgan Stanley	A1	5,15	25/01/2034	764 415	0,14
700 000	Morgan Stanley	A1	3,96	21/03/2035	708 681	0,13
300 000	Morgan Stanley	A1	4,10	22/05/2036	304 872	0,06
600 000	Morgan Stanley	A1	3,75	07/11/2036	589 890	0,11
450 000	Motability Operations Group PLC	A2	4,00	17/01/2030	463 455	0,09
300 000	Motability Operations Group PLC	A2	3,50	17/07/2031	301 224	0,06
300 000	Motability Operations Group PLC	A2	3,63	22/01/2033	298 069	0,05
400 000	Motability Operations Group PLC	A2	3,88	24/01/2034	400 501	0,07
300 000	Motability Operations Group PLC	A2	4,25	17/06/2035	305 182	0,06
200 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A1	3,38	11/04/2035	194 104	0,04
400 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	1,25	26/05/2041	358 357	0,07
500 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	1,00	26/05/2042	428 067	0,08
700 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	4,25	26/05/2044	710 444	0,13
400 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	4,13	26/05/2046	399 243	0,07
400 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A2	3,25	26/05/2049	401 211	0,07
200 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	Baa1	0,63	21/06/2027	193 582	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	Baa1	2,13	21/06/2052	263 307	0,05
100 000	Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste SAM	Baa1	4,63	23/02/2036	102 772	0,02
190 000	MVM Energetika Zrt	Baa3	0,88	18/11/2027	181 833	0,03
220 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	1,75	28/03/2029	212 026	0,04
300 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	4,50	15/02/2032	316 959	0,06
300 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	0,90	30/07/2033	246 297	0,05
200 000	National Bank of Greece SA	Baa1	2,75	21/07/2029	199 058	0,04
300 000	National Bank of Greece SA	Baa1	3,50	19/11/2030	303 755	0,06
200 000	National Bank of Greece SA	Baa1	3,38	27/11/2032	198 810	0,04
300 000	National Gas Transmission PLC	Baa1	4,25	05/04/2030	311 994	0,06
250 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	Baa1	3,95	20/09/2032	257 392	0,05
300 000	National Grid Electricity Transmission PLC	Baa1	0,82	07/07/2032	254 925	0,05
300 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,15	03/06/2030	299 885	0,06
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	1,05	20/01/2031	179 340	0,03
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,63	03/09/2031	202 920	0,04
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	4,67	12/09/2033	212 211	0,04
250 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,72	25/11/2034	248 045	0,05
300 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,92	03/06/2035	300 346	0,06
350 000	National Grid PLC	Baa2	0,75	01/09/2033	282 401	0,05
200 000	National Grid PLC	Baa2	3,25	30/03/2034	192 602	0,04
400 000	National Grid PLC	Baa2	4,28	16/01/2035	413 670	0,08
300 000	Nationwide Building Society	A3	3,83	24/07/2032	305 745	0,06
400 000	Nationwide Building Society	A1	3,13	18/08/2032	393 652	0,07
300 000	Nationwide Building Society	Baa1	4,38	16/04/2034	308 657	0,06
300 000	Nationwide Building Society	Baa1	4,00	30/07/2035	303 316	0,06
400 000	Nationwide Building Society	A3	3,77	27/01/2036	399 822	0,07
200 000	Naturgy Finance Iberia SA	Baa2	3,38	21/05/2031	199 952	0,04
200 000	Naturgy Finance Iberia SA	Baa2	3,63	02/10/2034	196 899	0,04
200 000	Naturgy Finance Iberia SA	Baa2	3,88	21/05/2035	199 065	0,04
400 000	NatWest Group PLC	A3	0,78	26/02/2030	373 098	0,07
500 000	NatWest Group PLC	A3	3,24	13/05/2030	502 686	0,09
400 000	NatWest Group PLC	A3	3,58	12/09/2032	403 727	0,07
400 000	NatWest Group PLC	Baa1	1,04	14/09/2032	388 463	0,07
200 000	NatWest Group PLC	Baa1	5,76	28/02/2034	213 074	0,04
400 000	NatWest Group PLC	A3	3,63	03/09/2034	397 727	0,07
400 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,72	25/02/2035	401 319	0,07
400 000	NatWest Group PLC	A3	3,99	13/05/2036	405 957	0,07
291 000	NE Property BV	Baa2	2,00	20/01/2030	275 440	0,05
100 000	NE Property BV	Baa2	4,25	21/01/2032	102 763	0,02
200 000	NE Property BV	Baa2	3,88	30/09/2033	198 629	0,04
300 000	Nederlandse Gasunie NV	A2	3,50	23/04/2035	296 463	0,05
200 000	Nerval SAS	Baa1	2,88	14/04/2032	190 376	0,03
200 000	Neste OYJ	A3	3,88	16/03/2029	204 758	0,04
400 000	Neste OYJ	A3	3,75	20/03/2030	407 046	0,08
300 000	Neste OYJ	A3	3,88	21/05/2031	306 540	0,06
100 000	Neste OYJ	A3	4,25	16/03/2033	103 632	0,02
200 000	New Immo Holding SA	Ba1	3,25	23/07/2027	199 514	0,04
200 000	New Immo Holding SA	Ba1	4,88	08/12/2028	202 501	0,04
300 000	New Immo Holding SA	Ba1	6,00	22/03/2029	312 512	0,06
200 000	New York Life Global Funding	Aa1	3,45	30/01/2031	201 919	0,04
300 000	New York Life Global Funding	Aa1	3,20	15/01/2032	297 425	0,05
100 000	New York Life Global Funding	Aa1	3,63	07/06/2034	99 981	0,02
300 000	New York Life Global Funding	Aa1	3,63	08/06/2035	298 071	0,05
300 000	Nexi SpA	Ba1	2,13	30/04/2029	288 221	0,05
300 000	Nexi SpA	Baa3	3,88	21/05/2031	300 404	0,06
600 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	4,00	15/05/2056	597 069	0,11
400 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2056	398 300	0,07
300 000	NGG Finance PLC	Ba1	2,13	05/09/2082	294 944	0,05
300 000	NIBC Bank NV	Baa3	3,50	05/06/2030	302 592	0,06
200 000	Nippon Life Insurance Co.	A3	4,11	23/01/2055	198 235	0,04
200 000	Nippon Life Insurance Co.	A3	4,17	02/09/2055	197 339	0,04
200 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	3,20	17/09/2028	195 773	0,04
200 000	NN Group NV	Baa2	5,25	01/03/2043	214 550	0,04
400 000	NN Group NV	Baa2	6,00	03/11/2043	448 477	0,08
400 000	NN Group NV	Baa2	4,63	13/01/2048	411 132	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Nokia OYJ	Ba1	4,38	21/08/2031	104 550	0,02
400 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,46	28/05/2030	402 367	0,07
200 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	A1	3,25	04/02/2028	201 384	0,04
300 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	A1	3,63	11/09/2029	304 725	0,06
100 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	Baa1	5,63	23/08/2034	105 600	0,02
200 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	Baa1	4,38	10/12/2035	202 113	0,04
400 000	Nordea Bank Abp	A2	3,00	28/10/2031	394 565	0,07
300 000	Nordea Bank Abp	A2	2,88	24/08/2032	290 741	0,05
100 000	Nordea Bank Abp	A3	4,88	23/02/2034	104 992	0,02
200 000	Nordea Bank Abp	A3	4,13	29/05/2035	205 366	0,04
300 000	Nordea Bank Abp	A3	3,25	19/11/2035	295 545	0,05
200 000	Norsk Hydro ASA	Baa2	3,63	23/01/2032	201 244	0,04
200 000	Norsk Hydro ASA	Baa2	3,75	17/06/2033	201 354	0,04
200 000	Nortegas Energia Grupo SL	Baa3	2,07	28/09/2027	196 901	0,04
200 000	Nortegas Energia Grupo SL	Baa3	0,91	22/01/2031	173 200	0,03
200 000	Nova Ljubljanska Banka DD	Baa1	3,50	21/01/2029	201 512	0,04
100 000	Nova Ljubljanska Banka DD	Baa1	4,50	29/05/2030	103 809	0,02
300 000	Novo Banco SA	Baa1	3,38	22/01/2031	301 302	0,06
200 000	Novo Banco SA	Baa3	9,88	01/12/2033	230 056	0,04
600 000	NTT Finance Corp.	A3	3,68	16/07/2033	602 825	0,11
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	0,38	17/01/2028	190 740	0,03
300 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	4,00	17/07/2028	308 377	0,06
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,38	10/01/2030	100 818	0,02
400 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,63	24/07/2030	405 043	0,07
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,50	10/07/2031	200 025	0,04
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa2	5,50	29/12/2032	104 058	0,02
300 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,50	12/01/2033	295 909	0,05
300 000	Nykredit Realkredit AS	Baa2	4,00	24/04/2035	303 163	0,06
300 000	Omnicom Finance Holdings PLC	Baa1	1,40	08/07/2031	270 049	0,05
150 000	Omnicom Finance Holdings PLC	Baa1	3,70	06/03/2032	151 143	0,03
100 000	OMV AG*	Baa2	2,88		97 172	0,02
400 000	OMV AG*	Baa2	4,37		404 907	0,07
200 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	3,63	15/06/2034	198 627	0,04
266 000	OP Corporate Bank PLC	Baa1	3,63	28/01/2035	266 177	0,05
100 000	Optus Finance Pty. Ltd.	A3	1,00	20/06/2029	92 962	0,02
200 000	Orange SA*	Baa3	1,75		191 550	0,03
100 000	Orange SA*	Baa3	1,38		93 202	0,02
300 000	Orange SA*	Baa3	5,38		317 613	0,06
400 000	Orange SA*	Baa3	4,50		411 864	0,08
300 000	Orange SA*	Baa3	3,88		296 566	0,05
400 000	Orange SA	Baa1	0,75	29/06/2034	317 300	0,06
500 000	Orange SA	Baa1	3,50	13/11/2034	492 419	0,09
200 000	Orange SA	Baa1	3,25	17/01/2035	193 180	0,04
300 000	Orange SA	Baa1	3,50	19/05/2035	295 352	0,05
300 000	Orange SA	Baa1	3,88	11/09/2035	303 053	0,06
200 000	Orano SA	Baa2	2,75	08/03/2028	199 640	0,04
100 000	Orano SA	Baa2	4,00	12/03/2031	101 904	0,02
150 000	Origin Energy Finance Ltd.	Baa2	1,00	17/09/2029	137 778	0,02
150 000	ORIX Corp.	A3	3,78	29/05/2029	152 673	0,03
300 000	ORIX Corp.	A3	3,45	22/10/2031	299 153	0,05
171 000	ORLEN SA	A3	1,13	27/05/2028	163 829	0,03
100 000	ORLEN SA	A3	4,75	13/07/2030	106 053	0,02
300 000	ORLEN SA	A3	3,63	02/07/2032	299 290	0,06
200 000	Orsted AS	Baa2	2,25	14/06/2028	196 724	0,04
300 000	Orsted AS	Baa2	1,50	26/11/2029	281 544	0,05
300 000	Orsted AS	Baa2	3,75	01/03/2030	304 388	0,06
300 000	Orsted AS	Baa2	3,25	13/09/2031	295 354	0,05
300 000	Orsted AS	Baa2	2,88	14/06/2033	280 788	0,05
200 000	Orsted AS	Baa2	4,13	01/03/2035	199 699	0,04
300 000	Orsted AS	Ba1	1,50	31/12/2099	257 625	0,05
200 000	Orsted AS	Ba1	1,75	31/12/2099	191 503	0,03
100 000	Orsted AS	Ba1	5,25	31/12/2099	102 000	0,02
300 000	OTP Bank Nyrt	Baa2	4,75	12/06/2028	306 174	0,06
250 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	5,00	31/01/2029	259 158	0,05
200 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	4,25	16/10/2030	204 774	0,04
191 000	P3 Group SARL	Baa2	1,63	26/01/2029	182 719	0,03
150 000	P3 Group SARL	Baa2	4,63	13/02/2030	156 694	0,03
300 000	P3 Group SARL	Baa2	4,00	19/04/2032	301 433	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	P3 Group SARL	Baa2	3,75	02/04/2033	197 068	0,04
300 000	Pacific Life Global Funding II	Aa3	3,13	18/06/2031	296 838	0,05
200 000	Pandora AS	Baa2	3,88	31/05/2030	204 007	0,04
100 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	2,90	01/03/2030	99 332	0,02
200 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa1	6,63	30/06/2029	216 765	0,04
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	0,88	24/10/2031	174 961	0,03
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,25	03/03/2032	198 197	0,04
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,75	02/11/2032	203 577	0,04
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,25	04/02/2033	196 174	0,04
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,75	15/09/2033	202 013	0,04
400 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,63	07/05/2034	398 056	0,07
190 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	Baa2	1,88	05/11/2031	169 678	0,03
300 000	Philip Morris International, Inc.	A2	0,80	01/08/2031	261 144	0,05
200 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,25	06/06/2032	197 566	0,04
150 000	Phoenix Group Holdings PLC	Baa1	4,38	24/01/2029	155 472	0,03
300 000	Piraeus Bank SA	Baa2	7,25	13/07/2028	319 765	0,06
100 000	Piraeus Bank SA	Baa2	3,00	03/12/2028	99 934	0,02
200 000	Piraeus Bank SA	Baa2	6,75	05/12/2029	220 088	0,04
200 000	Piraeus Bank SA	Baa2	5,00	16/04/2030	210 915	0,04
300 000	Pluxee NV	Baa1	3,50	04/09/2028	303 722	0,06
200 000	Pluxee NV	Baa1	3,75	04/09/2032	198 309	0,04
100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	4,50	27/03/2028	101 812	0,02
300 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	A3	3,38	16/06/2028	301 490	0,06
100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	4,50	18/06/2029	103 166	0,02
200 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	3,63	30/06/2031	200 159	0,04
200 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	3,63	20/11/2032	198 501	0,04
400 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,25	04/03/2032	393 732	0,07
300 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	0,88	04/11/2029	273 595	0,05
100 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	1,38	17/09/2030	90 563	0,02
300 000	Pricoa Global Funding I	Aa3	3,00	03/07/2030	297 455	0,05
320 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	0,63	10/09/2031	275 052	0,05
300 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	0,50	16/02/2032	252 181	0,05
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	3,25	22/09/2032	196 977	0,04
300 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	4,63	23/05/2033	319 099	0,06
250 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	1,50	08/02/2034	211 311	0,04
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	4,00	05/05/2034	203 217	0,04
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	1,00	06/02/2035	157 279	0,03
100 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,63	07/03/2030	101 627	0,02
300 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,13	01/06/2031	295 216	0,05
125 000	Prologis International Funding II SA	A3	1,63	17/06/2032	111 185	0,02
325 000	Prologis International Funding II SA	A3	0,75	23/03/2033	264 830	0,05
200 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,70	07/10/2034	197 173	0,04
200 000	Prologis International Funding II SA	A3	4,63	21/02/2035	210 777	0,04
100 000	Prosegur Cia de Seguridad SA	Baa2	2,50	06/04/2029	98 006	0,02
280 000	Prosus NV	Baa2	1,54	03/08/2028	268 939	0,05
360 000	Prosus NV	Baa2	1,29	13/07/2029	335 932	0,06
150 000	Prosus NV	Baa2	2,09	19/01/2030	142 430	0,03
400 000	Prosus NV	Baa2	2,03	03/08/2032	358 191	0,07
300 000	Prosus NV	Baa2	1,99	13/07/2033	261 271	0,05
320 000	Prosus NV	Baa2	2,78	19/01/2034	292 542	0,05
300 000	Prosus NV	Baa2	4,34	15/07/2035	300 618	0,06
400 000	Proximus SADP	A3	4,13	17/11/2033	411 775	0,08
300 000	Proximus SADP	A3	3,75	27/03/2034	299 661	0,06
200 000	Proximus SADP	A3	3,75	08/04/2035	197 351	0,04
450 000	Prysmian SpA	Baa3	3,63	28/11/2028	455 624	0,08
100 000	Prysmian SpA	Baa3	3,88	28/11/2031	102 150	0,02
200 000	PSA Tresorerie GIE	Baa2	6,00	19/09/2033	224 868	0,04
191 000	Public Storage Operating Co.	A2	0,88	24/01/2032	165 089	0,03
200 000	Publicis Groupe SA	Baa1	3,38	12/06/2032	198 341	0,04
200 000	PVH Corp.	Baa3	3,13	15/12/2027	200 978	0,04
200 000	PVH Corp.	Baa3	4,13	16/07/2029	205 734	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	6,00	15/09/2028	209 943	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	4,63	21/08/2029	207 413	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	3,88	03/01/2030	204 226	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	4,50	31/05/2030	208 460	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	3,50	27/08/2031	199 114	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	3,50	18/02/2032	200 012	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	2,88	18/06/2032	198 590	0,04
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	7,38	20/12/2032	106 353	0,02
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,38	17/06/2033	95 631	0,02
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	3,63	13/11/2033	199 280	0,04
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	5,25	02/01/2035	210 460	0,04
200 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	A2	3,85	03/09/2032	203 760	0,04
200 000	Raiffeisenbank AS	Baa2	4,96	05/06/2030	208 467	0,04
200 000	Randstad NV	Baa1	3,61	12/03/2029	202 984	0,04
200 000	RCI Banque SA	Baa1	3,75	04/10/2027	202 556	0,04
300 000	RCI Banque SA	Baa1	3,50	17/01/2028	303 098	0,06
400 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	14/06/2028	416 448	0,08
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	21/09/2028	313 807	0,06
300 000	RCI Banque SA	Baa1	3,88	12/01/2029	305 737	0,06
200 000	RCI Banque SA	Baa1	3,38	26/07/2029	200 982	0,04
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	02/10/2029	316 388	0,06
200 000	RCI Banque SA	Baa1	3,38	06/06/2030	199 628	0,04
400 000	RCI Banque SA	Baa1	3,88	30/09/2030	405 778	0,07
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,13	04/04/2031	307 101	0,06
300 000	RCI Banque SA	Baa1	3,63	03/11/2032	294 214	0,05
200 000	Realty Income Corp.	A3	4,88	06/07/2030	212 666	0,04
300 000	Realty Income Corp.	A3	3,38	20/06/2031	297 707	0,05
200 000	Realty Income Corp.	A3	5,13	06/07/2034	217 166	0,04
300 000	Realty Income Corp.	A3	3,88	20/06/2035	295 922	0,05
100 000	Red Electrica Financiaciones SA	A3	3,00	17/01/2034	97 000	0,02
100 000	Redeia Corp. SA*	Baa2	4,63		103 184	0,02
300 000	Redeia Corp. SA	Baa1	3,38	09/07/2032	298 806	0,05
300 000	RELX Finance BV	A3	3,38	20/03/2033	297 752	0,05
100 000	Renault SA	Ba1	1,13	04/10/2027	97 088	0,02
300 000	Rentokil Initial Finance BV	Baa2	4,38	27/06/2030	315 742	0,06
300 000	Repsol Europe Finance SARL*	Baa3	4,50		303 983	0,06
300 000	Repsol Europe Finance SARL*	Baa3	4,20		297 619	0,05
200 000	Repsol Europe Finance SARL	Baa1	0,88	06/07/2033	164 084	0,03
400 000	Repsol Europe Finance SARL	Baa1	3,63	05/09/2034	395 101	0,07
300 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	2,50		297 637	0,05
400 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	4,25		408 600	0,08
300 000	REWE International Finance BV	Baa2	4,88	13/09/2030	319 398	0,06
300 000	REWE International Finance BV	Baa2	3,50	03/07/2032	298 061	0,05
400 000	Robert Bosch Finance LLC	A2	3,25	28/05/2031	398 539	0,07
100 000	Robert Bosch Finance LLC	A2	3,75	28/05/2034	99 897	0,02
400 000	Robert Bosch GmbH	A2	4,00	02/06/2035	405 268	0,07
200 000	Roquette Freres SA	Baa2	3,77	25/11/2031	200 403	0,04
300 000	Royal Bank of Canada	A1	3,25	22/01/2031	301 652	0,06
300 000	Royal Bank of Canada	A1	3,13	27/09/2031	299 092	0,05
200 000	Royal Schiphol Group NV	A2	0,75	22/04/2033	164 887	0,03
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	0,63	08/07/2032	168 602	0,03
300 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,50	30/04/2033	300 164	0,06
300 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	0,75	12/01/2034	241 197	0,04
400 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,75	04/07/2035	400 850	0,07
180 000	RTX Corp.	Baa1	2,15	18/05/2030	173 312	0,03
300 000	RWE AG	Baa2	1,00	26/11/2033	248 618	0,05
100 000	RWE AG	Baa2	4,13	13/02/2035	103 516	0,02
200 000	RWE AG	Baa3	4,13	18/06/2055	201 128	0,04
200 000	RWE AG	Baa3	4,63	18/06/2055	201 917	0,04
300 000	Sagax AB	Baa2	4,38	29/05/2030	309 783	0,06
200 000	Sagax Euro Mtn NL BV	Baa2	1,00	17/05/2029	185 636	0,03
200 000	Sampo OYJ	A3	3,38	23/05/2049	199 431	0,04
200 000	Sampo OYJ	A3	2,50	03/09/2052	183 970	0,03
300 000	Sandoz Finance BV	Baa2	3,25	12/09/2029	303 290	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Sandoz Finance BV	Baa2	4,50	17/11/2033	211 107	0,04
200 000	Sandoz Finance BV	Baa2	4,00	26/03/2035	201 723	0,04
200 000	Sandvik AB	Baa1	3,75	27/09/2029	205 516	0,04
100 000	Santander Bank Polska SA	Baa2	3,50	07/10/2031	99 169	0,02
400 000	Santander U.K. PLC	A1	3,35	25/03/2030	403 165	0,07
200 000	Sartorius Finance BV	Baa3	4,38	14/09/2029	208 052	0,04
300 000	Sartorius Finance BV	Baa3	4,50	14/09/2032	314 758	0,06
300 000	Sartorius Finance BV	Baa3	4,88	14/09/2035	317 148	0,06
300 000	SBAB Bank AB	Baa1	3,38	21/05/2031	299 560	0,06
100 000	Scentre Management Ltd.	A2	3,45	07/10/2033	98 411	0,02
300 000	Schlumberger Finance BV	A1	0,50	15/10/2031	257 477	0,05
100 000	SCOR SE	A3	3,63	27/05/2048	100 566	0,02
300 000	SCOR SE	A3	4,52	10/09/2055	306 053	0,06
400 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Baa1	3,38	04/09/2032	398 699	0,07
300 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Baa1	3,38	02/11/2033	294 768	0,05
150 000	Securitas Treasury Ireland DAC	Baa2	3,88	23/02/2030	153 548	0,03
290 000	Segro Capital SARL	A3	0,50	22/09/2031	247 826	0,05
200 000	Segro PLC	A3	3,50	24/09/2032	198 838	0,04
271 000	SELP Finance SARL	Baa2	0,88	27/05/2029	251 141	0,05
200 000	SELP Finance SARL	Baa2	3,75	16/01/2032	200 666	0,04
100 000	Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA	Baa3	3,50	29/09/2028	100 499	0,02
300 000	SES SA	Ba1	0,88	04/11/2027	287 445	0,05
300 000	SES SA	Ba1	3,50	14/01/2029	297 502	0,05
200 000	SES SA	Ba1	4,13	24/06/2030	200 070	0,04
200 000	SES SA	Ba1	4,88	24/06/2033	199 501	0,04
300 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	4,00	05/03/2034	306 184	0,06
200 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	3,88	04/08/2035	199 404	0,04
300 000	SGS Finance BV	A3	3,75	10/09/2035	299 169	0,05
200 000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd.	A3	3,38	08/10/2032	196 563	0,04
200 000	Shurgard Luxembourg SARL	Baa1	3,63	22/10/2034	193 574	0,04
200 000	Shurgard Luxembourg SARL	Baa1	4,00	27/05/2035	197 512	0,04
200 000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL	Baa3	3,75	19/03/2030	202 245	0,04
200 000	Silfin NV	Baa3	5,13	17/07/2030	210 780	0,04
200 000	Simon International Finance SCA	A3	1,13	19/03/2033	168 307	0,03
200 000	SIX Finance Luxembourg SA	A2	3,25	30/05/2030	200 268	0,04
300 000	Sixt SE	Baa2	3,25	22/01/2030	300 992	0,06
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,63	12/11/2029	182 542	0,03
366 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	3,13	05/11/2031	362 652	0,07
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	5,00	17/08/2033	104 508	0,02
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	4,50	27/11/2034	312 467	0,06
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	3,50	14/08/2035	295 282	0,05
200 000	Slovenske Elektrarne AS	Baa2	3,88	20/11/2032	198 587	0,04
200 000	Smiths Group PLC	Baa2	3,63	13/11/2033	195 970	0,04
200 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	3,49	24/11/2031	199 922	0,04
200 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	3,45	27/11/2032	198 895	0,04
300 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	1,00	22/09/2033	246 938	0,05
300 000	Snam SpA*	Ba1	4,50		307 255	0,06
400 000	Snam SpA	Baa2	3,38	26/11/2031	401 603	0,07
500 000	Snam SpA	Baa2	3,25	01/07/2032	494 151	0,09
280 000	Snam SpA	Baa2	3,88	19/02/2034	282 882	0,05
100 000	Snam SpA	Baa2	1,25	20/06/2034	83 009	0,01
300 000	Snam SpA	Baa2	1,00	12/09/2034	240 806	0,04
200 000	Societatea Energetica Electrica SA	Baa3	4,38	14/07/2030	203 272	0,04
100 000	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	Baa3	4,75	07/10/2029	102 300	0,02
200 000	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	Baa3	4,63	04/11/2031	199 512	0,04
500 000	Societe Generale SA	Baa2	1,75	22/03/2029	480 035	0,09
400 000	Societe Generale SA	Baa2	0,50	12/06/2029	377 306	0,07
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	24/09/2029	276 195	0,05
500 000	Societe Generale SA	Baa2	3,38	14/05/2030	502 366	0,09
400 000	Societe Generale SA	Baa2	1,25	12/06/2030	366 511	0,07
400 000	Societe Generale SA	Baa2	3,63	13/11/2030	404 572	0,07
700 000	Societe Generale SA	Baa2	4,25	06/12/2030	723 772	0,13
400 000	Societe Generale SA	Baa2	3,75	15/07/2031	404 908	0,07
400 000	Societe Generale SA	Baa2	4,88	21/11/2031	424 303	0,08
200 000	Societe Generale SA	Baa3	5,25	06/09/2032	207 125	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
500 000	Societe Generale SA	Baa3	5,63	02/06/2033	547 812	0,10
500 000	Societe Generale SA	Baa2	3,75	02/09/2033	497 012	0,09
400 000	Societe Generale SA	Baa3	3,75	17/05/2035	399 475	0,07
400 000	Societe Generale SA	Baa3	3,88	20/11/2035	398 830	0,07
300 000	Societe Generale SA	Baa2	4,13	14/05/2036	301 977	0,06
400 000	Sofina SA	A3	3,71	13/11/2033	395 611	0,07
200 000	Sogecap SA	Baa2	6,50	16/05/2044	226 798	0,04
300 000	Sogecap SA	Baa2	5,00	03/04/2045	310 412	0,06
300 000	Solvay SA	Baa3	3,88	03/04/2028	305 319	0,06
300 000	Solvay SA	Baa3	4,25	03/10/2031	306 074	0,06
500 000	Southern Co.	Baa2	1,88	15/09/2081	485 210	0,09
200 000	Southern Gas Networks PLC	Baa1	3,50	16/10/2030	201 477	0,04
180 000	SPP-Distribucia AS	Baa1	1,00	09/06/2031	155 299	0,03
200 000	SSE PLC*	Baa3	3,13		199 583	0,04
500 000	SSE PLC*	Baa3	4,00		505 638	0,09
200 000	SSE PLC*	Baa3	4,00		200 268	0,04
200 000	SSE PLC	Baa1	3,50	18/03/2032	201 650	0,04
300 000	SSE PLC*	Baa3	4,50		302 371	0,06
400 000	Standard Chartered PLC	A3	4,87	10/05/2031	425 273	0,08
350 000	Standard Chartered PLC	A3	4,20	04/03/2032	362 295	0,07
400 000	Standard Chartered PLC	A3	3,86	17/03/2033	404 947	0,07
170 000	Stedin Holding NV*	Baa3	1,50		166 440	0,03
300 000	Stellantis NV	Baa2	4,50	07/07/2028	309 510	0,06
300 000	Stellantis NV	Baa2	3,38	19/11/2028	301 991	0,06
550 000	Stellantis NV	Baa2	0,75	18/01/2029	511 390	0,09
100 000	Stellantis NV	Baa2	1,13	18/09/2029	92 900	0,02
500 000	Stellantis NV	Baa2	4,38	14/03/2030	516 461	0,10
200 000	Stellantis NV	Baa2	3,50	19/09/2030	199 095	0,04
300 000	Stellantis NV	Baa2	3,88	06/06/2031	299 634	0,06
500 000	Stellantis NV	Baa2	4,25	16/06/2031	508 545	0,09
500 000	Stellantis NV	Baa2	2,75	01/04/2032	463 775	0,09
500 000	Stellantis NV	Baa2	1,25	20/06/2033	403 898	0,07
300 000	Stellantis NV	Baa2	4,00	19/03/2034	290 525	0,05
300 000	Stellantis NV	Baa2	4,63	06/06/2035	300 183	0,06
250 000	Stoneweg Ereit Lux Finco SARL	Baa3	4,25	30/01/2031	252 299	0,05
300 000	Stora Enso OYJ	Baa3	4,25	01/09/2029	309 466	0,06
400 000	Stryker Corp.	A3	1,00	03/12/2031	351 825	0,06
200 000	Stryker Corp.	A3	3,38	11/09/2032	200 036	0,04
200 000	Sudzucker International Finance BV	Baa3	4,13	29/01/2032	202 015	0,04
300 000	Suez SACA	Baa2	2,38	24/05/2030	289 869	0,05
400 000	Suez SACA	Baa2	5,00	03/11/2032	430 068	0,08
400 000	Suez SACA	Baa2	4,50	13/11/2033	416 971	0,08
400 000	Suez SACA	Baa2	2,88	24/05/2034	369 928	0,07
500 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,63	23/10/2029	457 963	0,08
400 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,57	28/05/2032	401 851	0,07
300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,69	06/10/2036	295 982	0,05
200 000	Supernova Invest GmbH	Baa3	5,00	24/06/2030	204 213	0,04
300 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,25	19/08/2032	297 754	0,05
100 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,25	01/06/2033	100 580	0,02
300 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	5,00	16/08/2034	316 485	0,06
300 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,38	30/10/2035	291 861	0,05
300 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,63	04/11/2036	299 189	0,05
200 000	Swedbank AB	A3	3,25	24/09/2029	201 529	0,04
200 000	Swedbank AB	Baa1	3,63	23/08/2032	202 022	0,04
300 000	Swedbank AB	A3	3,25	13/10/2032	296 347	0,05
300 000	Swedbank AB	Baa1	3,50	19/08/2035	299 544	0,06
200 000	Swiss Life Finance I AG	A3	0,50	15/09/2031	173 183	0,03
100 000	Swiss Life Finance I AG	A3	3,75	24/03/2035	100 153	0,02
200 000	Swiss Life Finance II AG	A3	4,24	01/10/2044	202 603	0,04
200 000	Swiss Re Finance Luxembourg SA	A2	2,53	30/04/2050	192 697	0,04
200 000	Swiss Re Finance U.K. PLC	A3	2,71	04/06/2052	187 048	0,03
400 000	Swiss RE Subordinated Finance PLC	A3	3,89	26/03/2033	402 574	0,07
100 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	1,75	26/04/2028	97 823	0,02
300 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	3,75	30/04/2032	304 135	0,06
300 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,38	03/05/2033	313 623	0,06
300 000	Syensqo SA	Baa1	3,38	28/05/2031	298 619	0,05
200 000	Syensqo SA	Baa1	4,00	28/05/2035	199 343	0,04
400 000	Symrise AG	Baa1	3,25	24/09/2032	396 409	0,07

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	TAG Immobilien AG	Baa3	4,25	04/03/2030	308 070	0,06
600 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,00	21/11/2030	596 113	0,11
400 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	1,38	09/07/2032	352 167	0,06
100 000	Talanx AG	A2	1,75	01/12/2042	88 353	0,02
300 000	Talanx AG	A2	2,25	05/12/2047	295 599	0,05
200 000	Tauron Polska Energia SA	Baa3	2,38	05/07/2027	197 234	0,04
250 000	TDC Net AS	Baa3	5,06	31/05/2028	260 326	0,05
300 000	TDC Net AS	Baa3	5,19	02/08/2029	317 808	0,06
100 000	TDC Net AS	Baa3	5,62	06/02/2030	106 426	0,02
100 000	TDC Net AS	Baa3	6,50	01/06/2031	110 502	0,02
300 000	TDC Net AS	Baa3	5,00	09/08/2032	310 350	0,06
200 000	TDC Net AS	Baa3	4,63	22/10/2033	199 927	0,04
300 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	5,63	21/07/2028	315 542	0,06
400 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	1,75	01/12/2029	374 982	0,07
100 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	4,13	23/10/2031	101 219	0,02
350 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	1,00	26/05/2029	325 772	0,06
400 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	0,66	03/02/2030	363 956	0,07
400 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	3,70	24/01/2032	405 879	0,07
200 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	1,81	21/05/2032	180 999	0,03
400 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,18	21/11/2033	410 041	0,08
400 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	3,72	23/01/2034	394 328	0,07
300 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	3,94	25/06/2035	296 224	0,05
100 000	Telefonica Europe BV	Baa3	5,88	14/02/2033	114 476	0,02
200 000	Telenor ASA	A3	4,25	03/10/2035	207 450	0,04
300 000	Teleperformance SE	Baa2	5,25	22/11/2028	316 319	0,06
100 000	Teleperformance SE	Baa2	3,75	24/06/2029	102 007	0,02
200 000	Teleperformance SE	Baa2	4,25	21/01/2030	205 471	0,04
300 000	Teleperformance SE	Baa2	5,75	22/11/2031	324 254	0,06
100 000	Telia Co. AB	Baa1	3,50	05/09/2033	100 142	0,02
200 000	Telia Co. AB	Baa1	1,63	23/02/2035	169 036	0,03
300 000	Telia Co. AB	Baa3	4,63	21/12/2082	308 818	0,06
300 000	Telia Co. AB	Baa3	2,75	30/06/2083	298 233	0,05
100 000	Tennet Netherlands BV	A3	4,25	28/04/2032	105 258	0,02
100 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	4,75	01/06/2030	105 754	0,02
300 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	4,25	22/05/2031	312 443	0,06
300 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	3,63	18/03/2033	297 702	0,05
200 000	Terega SA	Baa2	0,88	17/09/2030	178 365	0,03
300 000	Terega SA	Baa2	4,00	17/09/2034	298 869	0,05
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	Baa3	2,38		196 127	0,04
300 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	Baa3	4,75		309 945	0,06
400 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa1	3,13	17/02/2032	397 115	0,07
300 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	Baa3	3,38	06/05/2032	298 803	0,05
100 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	Baa3	3,50	13/10/2033	98 780	0,02
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Ba1	1,88	31/03/2027	197 065	0,04
200 000	Tikehau Capital SCA	Baa3	1,63	31/03/2029	187 942	0,03
200 000	Tikehau Capital SCA	Baa3	4,25	08/04/2031	202 593	0,04
210 000	Timken Co.	Baa2	4,13	23/05/2034	211 119	0,04
400 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,15	11/02/2032	394 931	0,07
200 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa1	3,70	08/05/2032	203 423	0,04
400 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,56	16/04/2031	403 961	0,07
400 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,13	03/08/2032	392 091	0,07
400 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,36	22/09/2032	395 662	0,07
300 000	Toronto-Dominion Bank	A3	4,03	23/01/2036	304 029	0,06
400 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,16	03/03/2033	393 819	0,07
500 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,65	01/07/2035	495 067	0,09
400 000	TotalEnergies SE*	A2	2,00		394 545	0,07
600 000	TotalEnergies SE*	A2	1,63		581 149	0,11
400 000	TotalEnergies SE*	A2	4,12		407 469	0,08
340 000	TotalEnergies SE*	A2	2,00		315 005	0,06
500 000	TotalEnergies SE*	A2	2,13		442 207	0,08
600 000	TotalEnergies SE*	A2	4,50		606 525	0,11
200 000	Transdev Group SA	Baa2	3,85	21/05/2032	200 556	0,04
100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	3,71	12/03/2032	101 544	0,02
300 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,23	26/04/2033	311 433	0,06
200 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,14	17/04/2035	204 048	0,04
400 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	3,38	14/01/2028	403 378	0,07

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	2,88	26/08/2028	199 273	0,04
500 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	0,75	24/03/2029	463 388	0,09
300 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	3,75	27/03/2030	304 218	0,06
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	3,75	14/01/2031	201 424	0,04
300 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	1,25	24/03/2033	248 518	0,05
300 000	Tyco Electronics Group SA	A3	3,25	31/01/2033	297 092	0,05
300 000	U.S. Bancorp	A3	4,01	21/05/2032	307 393	0,06
400 000	UBS Group AG	A2	2,88	12/02/2030	398 318	0,07
400 000	UBS Group AG	A2	4,38	11/01/2031	418 016	0,08
300 000	UBS Group AG	A2	3,16	11/08/2031	298 422	0,05
500 000	UBS Group AG	A2	0,88	03/11/2031	435 557	0,08
400 000	UBS Group AG	A2	4,75	17/03/2032	425 849	0,08
500 000	UBS Group AG	A2	2,88	02/04/2032	487 291	0,09
600 000	UBS Group AG	A2	0,63	18/01/2033	490 543	0,09
500 000	UBS Group AG	A2	0,63	24/02/2033	407 467	0,08
400 000	UBS Group AG	A2	4,13	09/06/2033	412 733	0,08
700 000	UBS Group AG	A2	3,25	12/02/2034	682 888	0,13
600 000	UBS Group AG	A2	3,76	11/08/2036	594 930	0,11
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	Ba1	4,88		307 347	0,06
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	4,13	11/12/2030	311 417	0,06
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,88	15/01/2031	279 304	0,05
400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	04/12/2031	351 808	0,06
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	0,88	29/03/2032	169 136	0,03
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	2,00	29/06/2032	269 626	0,05
400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	25/05/2033	335 871	0,06
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,75	27/02/2034	169 508	0,03
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,88	11/09/2034	297 393	0,05
300 000	Unicaja Banco SA	Baa3	3,50	30/06/2031	301 586	0,06
250 000	UniCredit SpA	Baa2	3,30	16/07/2029	252 552	0,05
350 000	UniCredit SpA	Baa2	4,30	23/01/2031	364 717	0,07
400 000	UniCredit SpA	Baa2	3,20	22/09/2031	396 674	0,07
450 000	UniCredit SpA	Baa2	3,80	16/01/2033	454 572	0,08
500 000	UniCredit SpA	A3	4,00	05/03/2034	511 090	0,09
400 000	UniCredit SpA	Baa3	5,38	16/04/2034	422 167	0,08
450 000	UniCredit SpA	Baa2	4,20	11/06/2034	461 638	0,09
400 000	UniCredit SpA	A3	3,73	10/06/2035	398 532	0,07
500 000	UniCredit SpA	Baa3	4,18	24/06/2037	507 316	0,09
300 000	Unipol Assicurazioni SpA	Baa3	4,90	23/05/2034	313 654	0,06
200 000	United Parcel Service, Inc.	A2	1,50	15/11/2032	179 000	0,03
200 000	United Utilities Water Finance PLC	Baa1	3,50	27/02/2033	197 998	0,04
400 000	United Utilities Water Finance PLC	Baa1	3,75	23/05/2034	397 211	0,07
200 000	United Utilities Water Finance PLC	Baa1	3,75	07/08/2035	196 960	0,04
300 000	Universal Music Group NV	Baa1	4,00	13/06/2031	308 164	0,06
300 000	Universal Music Group NV	Baa1	3,75	30/06/2032	302 570	0,06
200 000	Upjohn Finance BV	Baa3	1,36	23/06/2027	196 201	0,04
400 000	Upjohn Finance BV	Baa3	1,91	23/06/2032	350 617	0,06
150 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa2	3,38	29/08/2034	146 456	0,03
200 000	Urenco Finance NV	Baa1	3,25	13/06/2032	196 852	0,04
300 000	Urenco Finance NV	Baa1	3,63	18/06/2035	295 712	0,05
400 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	3,13	22/11/2028	400 903	0,07
200 000	Var Energi ASA	Baa3	5,50	04/05/2029	212 375	0,04
300 000	Var Energi ASA	Baa3	3,88	12/03/2031	301 581	0,06
400 000	Vattenfall AB	Baa2	3,00	19/03/2077	397 856	0,07
200 000	Veolia Environnement SA	Baa1	2,97	10/01/2031	197 825	0,04
100 000	Veolia Environnement SA	Baa1	0,66	15/01/2031	88 008	0,02
200 000	Veolia Environnement SA	Baa1	0,50	14/10/2031	170 440	0,03
300 000	Veolia Environnement SA	Baa1	0,80	15/01/2032	257 796	0,05
400 000	Veolia Environnement SA	Baa1	3,32	17/06/2032	396 565	0,07
300 000	Veolia Environnement SA	Baa1	1,63	21/09/2032	268 099	0,05
300 000	Veolia Environnement SA	Baa1	6,13	25/11/2033	350 528	0,06
100 000	Veolia Environnement SA	Baa1	3,57	09/09/2034	99 131	0,02
200 000	Veolia Environnement SA	Baa1	1,25	14/05/2035	159 385	0,03
200 000	Verallia SA	Baa3	3,88	04/11/2032	194 474	0,04
200 000	Verallia SA	Baa3	4,38	14/11/2033	198 186	0,04
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,63	01/12/2031	385 682	0,07
360 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,88	19/03/2032	310 232	0,06
430 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,75	22/03/2032	367 357	0,07
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,50	28/06/2032	401 333	0,07

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,25	29/10/2032	295 608	0,05
600 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,30	18/05/2033	512 183	0,09
500 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,75	31/10/2034	537 441	0,10
200 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,13	19/09/2035	156 196	0,03
900 000	Verizon Communications, Inc.	Baa2	4,00	15/06/2056	894 401	0,17
200 000	Vestas Wind Systems AS	Baa2	4,13	15/06/2031	206 693	0,04
200 000	Vestas Wind Systems Finance BV	Baa2	2,00	15/06/2034	174 033	0,03
200 000	Vesteda Finance BV	A3	0,75	18/10/2031	172 354	0,03
150 000	Vesteda Finance BV	A3	4,00	07/05/2032	153 884	0,03
100 000	VF Corp.	Ba3	0,25	25/02/2028	92 209	0,02
200 000	VF Corp.	Ba3	4,25	07/03/2029	200 390	0,04
191 000	VF Corp.	Ba3	0,63	25/02/2032	150 971	0,03
200 000	VGP NV	Baa3	1,50	08/04/2029	188 738	0,03
200 000	VGP NV	Baa3	2,25	17/01/2030	189 341	0,03
200 000	VGP NV	Baa3	4,25	29/01/2031	202 603	0,04
200 000	VIA Outlets BV	Baa1	3,50	29/10/2032	195 032	0,04
100 000	Vicinity Centres Trust	A2	1,13	07/11/2029	92 569	0,02
200 000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	A3	4,88	15/06/2042	210 210	0,04
100 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	0,13	10/09/2029	89 826	0,02
300 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	3,38	11/11/2031	298 923	0,05
200 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	4,63	26/09/2032	211 365	0,04
200 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	3,63	08/09/2033	197 721	0,04
100 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	0,50	10/09/2034	76 122	0,01
300 000	Vinci SA	A3	3,38	17/10/2032	300 231	0,06
300 000	Viridium Group SARL	Baa2	4,38	16/11/2035	291 107	0,05
100 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,20	03/10/2078	102 458	0,02
300 000	Vodafone International Financing DAC	Baa2	3,38	03/07/2033	295 471	0,05
300 000	Vodafone International Financing DAC	Baa2	3,38	01/08/2033	295 275	0,05
200 000	Vodafone International Financing DAC	Baa2	3,75	02/12/2034	200 449	0,04
300 000	Volksbank Wien AG	A2	3,63	09/09/2031	301 473	0,06
100 000	Volksbank Wien AG	Baa2	5,75	21/06/2034	103 801	0,02
200 000	Volksbank Wien AG	Baa2	5,50	04/12/2035	206 887	0,04
200 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	2,75	19/06/2028	198 512	0,04
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,13	02/10/2029	298 861	0,05
200 000	Volkswagen Bank GmbH	Baa1	4,63	03/05/2031	209 430	0,04
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,50	19/06/2031	299 220	0,05
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,63	02/10/2032	296 763	0,05
450 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	0,88	31/01/2028	432 233	0,08
400 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,38	06/04/2028	403 659	0,07
500 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,63	19/05/2029	506 064	0,09
300 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	0,38	12/02/2030	267 744	0,05
410 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,88	10/09/2030	420 053	0,08
400 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,88	19/11/2031	403 039	0,07
700 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	3,88		700 750	0,13
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	3,75		299 268	0,05
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,25	15/02/2028	308 084	0,06
600 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	4,63		607 080	0,11
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	7,50		435 435	0,08
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,25	29/03/2029	309 631	0,06
600 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	3,88		590 609	0,11
510 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	3,50		492 583	0,09
200 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,38	15/05/2030	208 203	0,04
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	5,49		309 094	0,06
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	3,25	18/11/2030	298 301	0,05
500 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	4,38		489 333	0,09
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	7,88		345 560	0,06
200 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	1,25	23/09/2032	170 887	0,03
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	3,30	22/03/2033	290 169	0,05
500 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	5,99		516 804	0,10
200 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,13	02/09/2035	199 535	0,04
300 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	0,50	12/01/2029	279 160	0,05
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,63	25/03/2029	209 451	0,04
250 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,00	11/04/2031	256 630	0,05
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,75	25/09/2031	213 063	0,04
400 000	Vonovia SE	Baa1	1,88	28/06/2028	391 944	0,07
400 000	Vonovia SE	Baa1	0,25	01/09/2028	374 113	0,07

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,19 % (31 décembre 2024 - 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,50	14/09/2029	274 606	0,05
400 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	14/12/2029	364 018	0,07
100 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	24/03/2031	87 189	0,02
400 000	Vonovia SE	Baa1	2,38	25/03/2032	375 922	0,07
500 000	Vonovia SE	Baa1	0,75	01/09/2032	413 940	0,08
200 000	Vonovia SE	Baa1	3,50	12/11/2032	197 213	0,04
400 000	Vonovia SE	Baa1	1,00	16/06/2033	327 891	0,06
300 000	Vonovia SE	Baa1	4,25	10/04/2034	307 022	0,06
300 000	Vonovia SE	Baa1	1,13	14/09/2034	238 140	0,04
100 000	Warehouses De Pauw CVA	A3	3,13	15/01/2031	98 497	0,02
600 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,90	22/07/2032	613 492	0,11
400 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,87	23/07/2036	399 412	0,07
200 000	Wendel SE	Baa2	3,75	11/08/2033	198 339	0,04
200 000	Werfen SA	Baa3	4,25	03/05/2030	206 834	0,04
200 000	Werfen SA	Baa3	3,63	12/02/2032	199 003	0,04
300 000	Wesfarmers Ltd.	A3	3,28	10/06/2032	296 771	0,05
280 000	Wesfarmers Ltd.	A3	0,95	21/10/2033	231 034	0,04
300 000	Westlake Corp.	Baa2	1,63	17/07/2029	283 398	0,05
200 000	Whirlpool EMEA Finance SARL	Ba1	0,50	20/02/2028	187 029	0,03
200 000	Whirlpool Finance Luxembourg SARL	Ba1	1,10	09/11/2027	191 489	0,03
400 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	1,33	25/09/2028	379 199	0,07
300 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	3,83	03/10/2029	302 065	0,06
500 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	1,82	25/09/2031	441 869	0,08
300 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	4,36	03/10/2032	299 149	0,05
200 000	Woolworths Group Ltd.	Baa2	3,75	25/10/2032	200 642	0,04
200 000	Worldline SA	Ba2	0,88	30/06/2027	181 016	0,03
200 000	Worldline SA	Ba2	4,13	12/09/2028	180 356	0,03
200 000	Worldline SA	Ba2	5,25	27/11/2029	176 348	0,03
200 000	WP Carey, Inc.	Baa1	4,25	23/07/2032	205 274	0,04
200 000	WP Carey, Inc.	Baa1	3,70	19/11/2034	193 380	0,04
300 000	WPC Eurobond BV	Baa1	0,95	01/06/2030	272 360	0,05
116 000	WPP Finance 2013	Baa2	4,00	12/09/2033	114 518	0,02
300 000	WPP Finance Deutschland GmbH	Baa2	1,63	23/03/2030	280 692	0,05
200 000	WPP Finance SA	Baa2	4,13	30/05/2028	205 106	0,04
300 000	Wuestenrot Bausparkasse AG	A3	3,38	20/05/2030	299 774	0,06
299 000	Yorkshire Building Society	A2	0,50	01/07/2028	283 257	0,05
100 000	ZF Europe Finance BV	Ba2	2,50	23/10/2027	98 380	0,02
200 000	ZF Europe Finance BV	Ba2	3,00	23/10/2029	186 894	0,03
300 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	3,52	15/12/2032	297 720	0,05
350 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	A1	1,88	17/09/2050	325 210	0,06
Total des obligations de sociétés					**527 661 332**	**98,19**
Total des valeurs mobilières					**528 633 043**	**98,37**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					528 633 043	98,37
Autre Actif net - 1,63 % (31 décembre 2024 - 1,43 %)					8 776 866	1,63
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**537 409 909**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,08
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,18
Autres Actifs courants	1,74
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 98,64 % (31 décembre 2024 - 98,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
142	MTU Aero Engines AG	50 453	0,46
		50 453	**0,46**
Compagnies aériennes			
1 571	Deutsche Lufthansa AG	13 206	0,12
3 111	International Consolidated Airlines Group SA	14 774	0,14
2 221	Ryanair Holdings PLC	65 631	0,60
		93 611	**0,86**
Pièces automobiles			
1 237	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	35 019	0,32
203	Continental AG	13 796	0,13
		48 815	**0,45**
Automobiles			
518	Bayerische Motoren Werke AG	48 247	0,44
233	Ferrari NV	74 257	0,68
1 333	Mercedes-Benz Group AG	80 073	0,73
355	Renault SA	12 574	0,12
3 721	Stellantis NV	35 204	0,32
		250 355	**2,29**
Banques			
1 061	ABN AMRO Bank NV	31 607	0,29
3 861	AIB Group PLC	35 521	0,33
419	Banca Mediolanum SpA	8 158	0,08
3 569	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	32 585	0,30
10 444	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	209 402	1,92
2 073	Banco BPM SpA	26 991	0,25
13 657	Banco Comercial Portugues SA	12 239	0,11
9 140	Banco de Sabadell SA	30 756	0,28
26 975	Banco Santander SA	271 638	2,49
1 723	Bank of Ireland Group PLC	28 214	0,26
1 232	Bankinter SA	17 439	0,16
1 822	BNP Paribas SA	147 199	1,35
2 667	BPER Banca SpA	30 937	0,28
7 043	CaixaBank SA	73 564	0,67
1 324	Commerzbank AG	47 796	0,44
1 932	Credit Agricole SA	33 907	0,31
3 345	Deutsche Bank AG	110 753	1,01
556	Erste Group Bank AG	57 212	0,52
1 118	FinecoBank Banca Fineco SpA	24 820	0,23
5 477	ING Groep NV	131 503	1,20
25 739	Intesa Sanpaolo SpA	152 401	1,40
415	KBC Group NV	46 169	0,42
5 612	Nordea Bank Abp	90 269	0,83
238	Raiffeisen Bank International AG	9 115	0,08
1 277	Societe Generale SA	87 756	0,80
2 541	UniCredit SpA	180 208	1,65
		1 928 159	**17,66**
Boissons			
1 824	Anheuser-Busch InBev SA	100 138	0,92
384	Coca-Cola Europacific Partners PLC	29 655	0,27
1 107	Davide Campari-Milano NV	6 130	0,05
240	Heineken Holding NV	14 976	0,14
531	Heineken NV	37 032	0,34
317	JDE Peet's NV	10 100	0,09

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,64 % (31 décembre 2024 – 98,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
372	Pernod Ricard SA	27 193	0,25
		225 224	**2,06**
Biotechnologie			
111	Argenx SE - Cotation en Belgique	79 565	0,73
3	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	2 150	0,02
		81 715	**0,75**
Produits du bâtiment			
142	Buzzi SpA	7 384	0,07
1 187	Cie de Saint-Gobain SA	103 222	0,94
247	Heidelberg Materials AG	55 081	0,50
407	Kingspan Group PLC	30 179	0,28
		195 866	**1,79**
Produits chimiques			
1 071	Air Liquide SA	171 639	1,57
316	Akzo Nobel NV	18 707	0,17
324	Brenntag SE	16 057	0,15
319	DSM-Firmenich AG	21 934	0,20
469	Evonik Industries AG	6 266	0,06
134	Syensqo SA	9 187	0,08
245	Symrise AG	16 876	0,16
		260 666	**2,39**
Services commerciaux et fournitures			
46	Adyen NV	63 250	0,58
896	Bureau Veritas SA	24 353	0,22
441	Edenred SE	8 339	0,08
1 007	Nexi SpA	4 251	0,04
285	Randstad NV	9 226	0,08
612	Wolters Kluwer NV	54 064	0,50
		163 483	**1,50**
Ordinateurs et périphériques			
296	Capgemini SE	42 106	0,39
348	Delivery Hero SE	7 906	0,07
2 422	Prosus NV	128 003	1,17
140	Scout24 SE	12 012	0,11
		190 027	**1,74**
Construction et ingénierie			
46	Acciona SA	8 551	0,08
466	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	39 540	0,36
1 974	Aena SME SA	47 021	0,43
91	Aeroports de Paris SA	10 137	0,09
505	Bouygues SA	22 397	0,20
913	Cellnex Telecom SA	25 044	0,23
181	Eiffage SA	22 154	0,20
1 359	Ferrovial SE	75 207	0,69
41	HOCHTIEF AG	13 817	0,13
507	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3 998	0,04
1 317	Vinci SA	158 106	1,45
		425 972	**3,90**
Emballages et conditionnement			
1 100	Stora Enso OYJ	11 775	0,11
		11 775	**0,11**

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,64 % (31 décembre 2024 – 98,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
40	D'ieteren Group	6 156	0,06
155	IMCD NV	11 988	0,11
592	Rexel SA	19 885	0,18
		38 029	**0,35**
Services financiers diversifiés			
468	AerCap Holdings NV	57 286	0,53
110	Amundi SA	7 766	0,07
382	CVC Capital Partners PLC	5 463	0,05
342	Deutsche Boerse AG	76 505	0,70
138	Euronext NV	17 664	0,16
170	EXOR NV	12 316	0,11
145	Groupe Bruxelles Lambert NV	11 013	0,10
30	Sofina SA	7 410	0,07
		195 423	**1,79**
Télécommunications diversifiées			
6 808	Deutsche Telekom AG	188 309	1,72
260	Elisa OYJ	9 813	0,09
7 177	Koninklijke KPN NV	28 536	0,26
10 255	Nokia OYJ	57 141	0,52
3 436	Orange SA	48 791	0,45
21 581	Telecom Italia SpA	11 088	0,10
6 802	Telefonica SA	23 759	0,22
		367 437	**3,36**
Services publics d'électricité			
4 167	E.ON SE	67 193	0,62
579	EDP Renovaveis SA	6 971	0,06
5 791	EDP SA	22 672	0,21
82	Elia Group SA	8 995	0,08
591	Endesa SA	18 102	0,17
15 052	Enel SpA	133 617	1,22
3 371	Engie SA	75 544	0,69
843	Fortum OYJ	15 326	0,14
11 746	Iberdrola SA	216 890	1,99
742	Redeia Corp. SA	11 256	0,10
2 597	Terna - Rete Elettrica Nazionale	23 513	0,22
129	Verbund AG	7 998	0,07
		608 077	**5,57**
Équipements électriques			
693	Legrand SA	88 184	0,81
1 447	Schneider Electric SE	339 901	3,11
		428 085	**3,92**
Produits alimentaires			
1 087	Carrefour SA	15 468	0,14
518	Jeronimo Martins SGPS SA	10 494	0,10
299	Kerry Group PLC	23 322	0,21
495	Kesko OYJ	9 529	0,09
1 655	Koninklijke Ahold Delhaize NV	57 710	0,53
1	Lotus Bakeries NV	7 850	0,07
160	Sodexo SA	6 992	0,06
		131 365	**1,20**
Produits forestiers			
974	UPM-Kymmene OYJ	24 145	0,22
		24 145	**0,22**

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,64 % (31 décembre 2024 – 98,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics de gaz			
448	Naturgy Energy Group SA	11 612	0,11
3 721	Snam SpA	21 046	0,19
		32 658	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
558	EssilorLuxottica SA	150 604	1,38
1 422	Koninklijke Philips NV	33 048	0,30
400	Qiagen NV	15 542	0,14
55	Sartorius Stedim Biotech	11 550	0,11
624	Siemens Healthineers AG	28 030	0,26
		238 774	**2,19**
Fournisseurs et services de soins de santé			
76	BioMerieux	8 383	0,08
223	Eurofins Scientific SE	13 915	0,13
406	Fresenius Medical Care AG	16 549	0,15
780	Fresenius SE & Co. KGaA	38 204	0,35
		77 051	**0,71**
Hôtels, restaurants et loisirs			
362	Accor SA	17 456	0,16
114	CTS Eventim AG & Co. KGaA	8 949	0,08
202	FDJ UNITED	4 771	0,04
2 048	Universal Music Group NV	45 527	0,42
		76 703	**0,70**
Produits ménagers			
194	Henkel AG & Co. KGaA	12 610	0,12
14	Rational AG	9 261	0,08
		21 871	**0,20**
Industrie			
912	Alstom SA	22 955	0,21
194	Knorr-Bremse AG	18 459	0,17
2 006	Siemens AG	479 735	4,39
		521 149	**4,77**
Assurances			
2 417	Aegon Ltd.	16 049	0,15
268	Ageas SA	16 026	0,15
700	Allianz SE	273 350	2,50
285	ASR Nederland NV	17 277	0,16
3 145	AXA SA	128 819	1,18
1 540	Generali	55 055	0,51
110	Hannover Rueck SE	29 282	0,27
1 670	Mapfre SA	7 151	0,07
237	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	133 241	1,22
485	NN Group NV	31 884	0,29
4 374	Sampo OYJ	45 184	0,41
118	Talanx AG	13 428	0,12
656	Unipol Assicurazioni SpA	13 494	0,12
		780 240	**7,15**
Équipements et produits de loisirs			
831	Amadeus IT Group SA	52 220	0,48
		52 220	**0,48**
Machines			
386	GEA Group AG	22 311	0,20

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,64 % (31 décembre 2024 – 98,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
895	Kone OYJ	54 201	0,50
1 745	Metso OYJ	26 140	0,24
		102 652	**0,94**
Médias			
1 282	Bollore SE	6 146	0,06
422	Publicis Groupe SA	37 398	0,34
		43 544	**0,40**
Métaux et mines			
866	ArcelorMittal SA	33 852	0,31
741	Prysmian SpA	64 008	0,59
702	Tenaris SA	11 590	0,10
		109 450	**1,00**
Pétrole et gaz			
3 775	Eni SpA	60 928	0,56
775	Galp Energia SGPS SA	11 338	0,10
782	Neste OYJ	15 179	0,14
269	OMV AG	12 783	0,12
2 098	Repsol SA	33 411	0,30
3 675	TotalEnergies SE	204 293	1,87
		337 932	**3,09**
Produits personnels			
180	Beiersdorf AG	16 862	0,15
444	L'Oreal SA	162 771	1,49
		179 633	**1,64**
Laboratoires pharmaceutiques			
556	Grifols SA	5 949	0,05
69	Ipsen SA	8 211	0,07
239	Merck KGaA	29 301	0,27
203	Orion OYJ	12 921	0,12
218	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 582	0,10
2 044	Sanofi SA	169 080	1,55
233	UCB SA	55 594	0,51
		291 638	**2,67**
Immobilier			
143	LEG Immobilien SE	8 902	0,08
1 396	Vonovia SE	34 258	0,32
		43 160	**0,40**
Société civile de placement immobilier			
104	Covivio SA	5 892	0,06
86	Gecina SA	6 957	0,06
393	Klepierre SA	13 260	0,12
10	Unibail-Rodamco-Westfield	928	0,01
215	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	19 943	0,18
		46 980	**0,43**
Commerce de détail			
431	Moncler SpA	23 671	0,22
407	Zalando SE	10 313	0,09
		33 984	**0,31**

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,64 % (31 décembre 2024 – 98,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
91	ASM International NV	47 102	0,43
748	ASML Holding NV	689 207	6,31
141	BE Semiconductor Industries NV	18 859	0,17
168	Hensoldt AG	12 331	0,12
2 522	Infineon Technologies AG	95 155	0,87
1 305	STMicroelectronics NV	29 284	0,27
		891 938	**8,17**
Logiciels			
1 301	Dassault Systemes SE	31 016	0,29
110	Nemetschek SE	10 208	0,09
2 013	SAP SE	419 408	3,84
		460 632	**4,22**
Textiles et vêtements			
316	adidas AG	53 420	0,49
59	Hermes International SCA	125 198	1,15
139	Kering SA	41 839	0,38
463	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	298 635	2,73
		519 092	**4,75**
Transports			
2 536	Deutsche Post AG	118 508	1,09
793	Getlink SE	12 474	0,11
647	InPost SA	6 774	0,06
836	Poste Italiane SpA	17 957	0,17
		155 713	**1,43**
Eau			
1 163	Veolia Environnement SA	34 564	0,32
		34 564	**0,32**
Total des Actions		**10 770 260**	**98,64**

Actions privilégiées - 0,83 % (31 décembre 2024 - 1,00 %)

Automobiles			
101	Bayerische Motoren Werke AG	9 241	0,08
215	Dr. Ing hc F Porsche AG	9 808	0,09
381	Volkswagen AG	39 453	0,36
		58 502	**0,53**
Produits électroniques			
48	Sartorius AG	11 865	0,11
		11 865	**0,11**
Produits ménagers			
296	Henkel AG & Co. KGaA	20 596	0,19
		20 596	**0,19**
Total des actions privilégiées		**90 963**	**0,83**
Total des valeurs mobilières		**10 861 223**	**99,47**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 861 223	99,47
Autre Actif net - 0,53 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)		57 638	0,53
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 918 861**	**100,00**

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,46
Autres Actifs courants	0,54
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,93 % (31 décembre 2024 - 99,93 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
9	General Dynamics Corp.	3 030	0,07
69	Lockheed Martin Corp.	33 373	0,73
70	Northrop Grumman Corp.	39 915	0,88
33	RTX Corp.	6 052	0,13
		82 370	**1,81**
Agriculture			
96	Philip Morris International, Inc.	15 398	0,34
		15 398	**0,34**
Banques			
3	First Citizens BancShares, Inc.	6 439	0,14
		6 439	**0,14**
Boissons			
521	Coca-Cola Co.	36 423	0,80
849	Keurig Dr. Pepper, Inc.	23 781	0,53
427	Monster Beverage Corp.	32 738	0,72
291	PepsiCo, Inc.	41 764	0,92
		134 706	**2,97**
Biotechnologie			
7	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2 784	0,06
41	Amgen, Inc.	13 420	0,30
165	Corteva, Inc.	11 060	0,24
286	Gilead Sciences, Inc.	35 104	0,77
255	Incyte Corp.	25 186	0,55
4	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 087	0,07
17	United Therapeutics Corp.	8 283	0,18
130	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	58 937	1,30
		157 861	**3,47**
Produits chimiques			
63	Linde PLC	26 863	0,59
		26 863	**0,59**
Services commerciaux et fournitures			
14	Automatic Data Processing, Inc.	3 601	0,08
275	Republic Services, Inc.	58 281	1,28
330	Rollins, Inc.	19 807	0,44
67	Verisk Analytics, Inc.	14 987	0,33
353	Waste Connections, Inc.	61 902	1,36
289	Waste Management, Inc.	63 496	1,40
		222 074	**4,89**
Ordinateurs et périphériques			
190	Accenture PLC	50 977	1,12
54	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	16 945	0,37
25	Amazon.com, Inc.	5 770	0,13
137	Apple, Inc.	37 245	0,82
18	CDW Corp.	2 452	0,05
446	Cognizant Technology Solutions Corp.	37 018	0,82
11	Crowdstrike Holdings, Inc.	5 156	0,11
42	DoorDash, Inc.	9 512	0,21
88	F5, Inc.	22 463	0,50
235	Fortinet, Inc.	18 661	0,41
12	Gartner, Inc.	3 027	0,07

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
466	Gen Digital, Inc.	12 671	0,28
213	GoDaddy, Inc.	26 429	0,58
219	International Business Machines Corp.	64 870	1,43
9	MercadoLibre, Inc.	18 128	0,40
7	Meta Platforms, Inc.	4 621	0,10
113	Netflix, Inc.	10 595	0,23
129	Palo Alto Networks, Inc.	23 762	0,52
126	TE Connectivity PLC	28 666	0,63
213	Uber Technologies, Inc.	17 404	0,38
129	VeriSign, Inc.	31 341	0,69
		447 713	**9,85**
Services financiers diversifiés			
161	Cboe Global Markets, Inc.	40 411	0,89
149	CME Group, Inc.	40 689	0,89
81	Intercontinental Exchange, Inc.	13 119	0,29
104	Mastercard, Inc.	59 371	1,31
66	Tradeweb Markets, Inc.	7 098	0,16
129	Visa, Inc.	45 241	0,99
		205 929	**4,53**
Télécommunications diversifiées			
137	Arista Networks, Inc.	17 951	0,40
1 725	AT&T, Inc.	42 849	0,94
24	Ciena Corp.	5 613	0,12
931	Cisco Systems, Inc.	71 715	1,58
189	Corning, Inc.	16 549	0,37
147	Motorola Solutions, Inc.	56 348	1,24
271	T-Mobile U.S., Inc.	55 024	1,21
1 450	Verizon Communications, Inc.	59 058	1,30
		325 107	**7,16**
Services publics d'électricité			
69	Alliant Energy Corp.	4 486	0,10
119	Ameren Corp.	11 883	0,26
182	American Electric Power Co., Inc.	20 986	0,46
128	CMS Energy Corp.	8 951	0,20
549	Consolidated Edison, Inc.	54 527	1,20
179	Dominion Energy, Inc.	10 488	0,23
72	DTE Energy Co.	9 287	0,20
546	Duke Energy Corp.	63 997	1,41
60	NextEra Energy, Inc.	4 817	0,11
65	PPL Corp.	2 276	0,05
721	Southern Co.	62 871	1,38
353	WEC Energy Group, Inc.	37 227	0,82
298	Xcel Energy, Inc.	22 010	0,49
		313 806	**6,91**
Produits électroniques			
485	Amphenol Corp.	65 543	1,44
		65 543	**1,44**
Équipement et services énergétiques			
85	First Solar, Inc.	22 205	0,49
		22 205	**0,49**
Produits alimentaires			
195	General Mills, Inc.	9 067	0,20
58	Hershey Co.	10 555	0,23

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
470	Kroger Co.	29 365	0,65
549	Mondelez International, Inc.	29 553	0,65
361	Tyson Foods, Inc.	21 162	0,46
		99 702	**2,19**
Services publics de gaz			
18	Atmos Energy Corp.	3 017	0,07
		3 017	**0,07**
Équipements et fournitures de soins de santé			
334	Abbott Laboratories	41 847	0,92
242	Boston Scientific Corp.	23 075	0,51
71	Medtronic PLC	6 820	0,15
		71 742	**1,58**
Fournisseurs et services de soins de santé			
86	Elevance Health, Inc.	30 147	0,66
18	HCA Healthcare, Inc.	8 404	0,19
56	UnitedHealth Group, Inc.	18 486	0,41
		57 037	**1,26**
Produits ménagers			
276	Church & Dwight Co., Inc.	23 143	0,51
70	Kimberly-Clark Corp.	7 062	0,15
		30 205	**0,66**
Industrie			
68	Teledyne Technologies, Inc.	34 730	0,76
		34 730	**0,76**
Assurances			
169	Allstate Corp.	35 177	0,78
63	Aon PLC	22 231	0,49
239	Arch Capital Group Ltd.	22 925	0,51
102	Arthur J Gallagher & Co.	26 397	0,58
136	Berkshire Hathaway, Inc.	68 360	1,51
233	Chubb Ltd.	72 724	1,60
16	Erie Indemnity Co.	4 586	0,10
47	Hartford Insurance Group, Inc.	6 477	0,14
152	Loews Corp.	16 007	0,35
226	Marsh & McLennan Cos., Inc.	41 928	0,92
242	Progressive Corp.	55 108	1,21
163	Travelers Cos., Inc.	47 280	1,04
229	W.R. Berkley Corp.	16 058	0,35
55	Willis Towers Watson PLC	18 073	0,40
		453 331	**9,98**
Machines			
6	GE Vernova, Inc.	3 921	0,09
		3 921	**0,09**
Médias			
174	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	17 141	0,38
		17 141	**0,38**
Métaux et mines			
483	Newmont Corp.	48 228	1,06
		48 228	**1,06**

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
95	Chevron Corp.	14 479	0,32
240	Coterra Energy, Inc.	6 317	0,14
57	EOG Resources, Inc.	5 985	0,13
183	Expand Energy Corp.	20 196	0,45
583	Exxon Mobil Corp.	70 158	1,54
234	Williams Cos., Inc.	14 066	0,31
		131 201	**2,89**
Produits personnels			
476	Colgate-Palmolive Co.	37 614	0,83
342	Procter & Gamble Co.	49 012	1,08
		86 626	**1,91**
Laboratoires pharmaceutiques			
135	AbbVie, Inc.	30 846	0,68
587	Bristol-Myers Squibb Co.	31 663	0,70
18	Cardinal Health, Inc.	3 699	0,08
190	Cencora, Inc.	64 172	1,41
29	Cigna Group	7 982	0,18
32	Eli Lilly & Co.	34 390	0,76
354	Johnson & Johnson	73 260	1,61
82	McKesson Corp.	67 264	1,48
667	Merck & Co., Inc.	70 208	1,54
106	Neurocrine Biosciences, Inc.	15 034	0,33
88	Pfizer, Inc.	2 191	0,05
		400 709	**8,82**
Société civile de placement immobilier			
187	Realty Income Corp.	10 541	0,23
166	Welltower, Inc.	30 811	0,68
		41 352	**0,91**
Commerce de détail			
13	AutoZone, Inc.	44 089	0,97
9	Costco Wholesale Corp.	7 761	0,17
33	Home Depot, Inc.	11 355	0,25
193	McDonald's Corp.	58 987	1,30
380	O'Reilly Automotive, Inc.	34 660	0,76
334	TJX Cos., Inc.	51 306	1,13
302	Walmart, Inc.	33 646	0,74
279	Yum! Brands, Inc.	42 207	0,93
		284 011	**6,25**
Semi-conducteurs			
9	Advanced Micro Devices, Inc.	1 927	0,04
49	Analog Devices, Inc.	13 289	0,30
22	Astera Labs, Inc.	3 660	0,08
30	Broadcom, Inc.	10 383	0,23
32	Micron Technology, Inc.	9 133	0,20
341	NVIDIA Corp.	63 596	1,40
51	QUALCOMM, Inc.	8 724	0,19
126	Texas Instruments, Inc.	21 860	0,48
		132 572	**2,92**
Logiciels			
105	Adobe, Inc.	36 749	0,81
11	AppLovin Corp.	7 412	0,16
113	Autodesk, Inc.	33 449	0,74
248	Bentley Systems, Inc.	9 465	0,21

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
10	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 232	0,05
27	Cadence Design Systems, Inc.	8 440	0,19
20	Datadog, Inc.	2 720	0,06
215	Dynatrace, Inc.	9 318	0,20
191	Electronic Arts, Inc.	39 027	0,86
12	Fair Isaac Corp.	20 287	0,45
16	HubSpot, Inc.	6 421	0,14
82	Intuit, Inc.	54 318	1,19
135	Microsoft Corp.	65 289	1,44
52	Nutanix, Inc.	2 688	0,06
83	Oracle Corp.	16 177	0,36
79	Palantir Technologies, Inc.	14 042	0,31
184	PTC, Inc.	32 055	0,70
120	Roper Technologies, Inc.	53 416	1,18
228	Salesforce, Inc.	60 399	1,33
360	ServiceNow, Inc.	55 148	1,21
38	Snowflake, Inc.	8 336	0,18
38	Synopsys, Inc.	17 849	0,39
61	Tyler Technologies, Inc.	27 691	0,61
106	Workday, Inc.	22 767	0,50
120	Zoom Communications, Inc.	10 355	0,23
		616 050	**13,56**
Eau			
18	American Water Works Co., Inc.	2 349	0,05
		2 349	**0,05**
Total des Actions		**4 539 938**	**99,93**
Total des valeurs mobilières		**4 539 938**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 539 938	99,93
Autre Actif net - 0,07 % (31 décembre 2024 - 0,07 %)		3 027	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 542 965**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 97,29 % (31 décembre 2024 - 97,79 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
149 600	AECC Aviation Power Co. Ltd.	857 956	0,01
1 358 287	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	7 325 088	0,07
2 775 168	AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	1 415 484	0,01
3 629 339	Bharat Electronics Ltd.	16 135 887	0,16
689 436	Embraer SA	11 147 229	0,11
33 057	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	21 593 584	0,21
75 030	Hanwha Systems Co. Ltd.	2 833 385	0,03
199 204	Hindustan Aeronautics Ltd.	9 726 885	0,09
72 575	Korea Aerospace Industries Ltd.	5 763 479	0,06
		76 798 977	**0,75**
Agriculture			
7 327 900	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	1 981 939	0,02
92 700	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	735 496	0,01
2 495 800	IOI Corp. Bhd.	2 460 128	0,03
2 985 448	ITC Ltd.	13 386 110	0,13
95 229	KT&G Corp.	9 393 663	0,09
497 661	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	2 452 740	0,02
307 432	Muyuan Foods Co. Ltd.	2 227 797	0,02
243 854	New Hope Liuhe Co. Ltd.	322 113	0,00
1 837 425	QL Resources Bhd.	1 716 077	0,02
1 835 000	Smoore International Holdings Ltd.	2 807 844	0,03
373 340	Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	902 869	0,01
		38 386 776	**0,38**
Compagnies aériennes			
723 800	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	971 641	0,01
2 906 000	China Airlines Ltd.	1 868 245	0,02
926 800	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	796 682	0,01
608 200	China Southern Airlines Co. Ltd.	697 954	0,01
2 669 000	Eva Airways Corp.	3 104 723	0,03
2 320 300	Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	601 687	0,01
23 204	Hanjin Kal Corp.	1 997 359	0,02
188 092	InterGlobe Aviation Ltd.	10 588 093	0,10
182 806	Korean Air Lines Co. Ltd.	2 861 598	0,03
312 748 715	Latam Airlines Group SA	8 460 684	0,08
53 000	Spring Airlines Co. Ltd.	451 794	0,00
548 062	Turk Hava Yollari AO	3 425 069	0,03
		35 825 529	**0,35**
Pièces automobiles			
76 781	Balkrishna Industries Ltd.	1 981 643	0,02
7 310	Bosch Ltd.	2 931 177	0,03
1 763 000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	1 655 241	0,02
244 800	Chongqing Qianli Technology Co. Ltd.	372 814	0,00
246 440	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	12 966 791	0,13
77 399	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 026 684	0,05
115 942	Eve Energy Co. Ltd.	1 092 321	0,01
113 700	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 055 072	0,01
602 449	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 201 333	0,05
97 800	Gotion High-tech Co. Ltd.	547 992	0,00
73 797	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	2 986 613	0,03
170 700	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	489 115	0,00
32 300	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	556 693	0,01
59 246	Hyundai Mobis Co. Ltd.	15 340 500	0,15
46 482	LG Energy Solution Ltd.	11 890 331	0,12
2 316	MRF Ltd.	3 938 747	0,04
96 715	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	1 069 415	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
178 100	Sailun Group Co. Ltd.	412 848	0,00
60 077	Samsung SDI Co. Ltd.	11 239 285	0,11
4 199 816	Samvardhana Motherson International Ltd.	5 604 465	0,05
380 420	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	937 431	0,01
1 929 709	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 673 349	0,05
115 000	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	263 777	0,00
		92 233 637	**0,90**
Automobiles			
123 500	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	875 830	0,01
2 915 832	Ashok Leyland Ltd.	5 813 211	0,06
301 800	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	347 202	0,00
304 700	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 265 831	0,04
3 657 198	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	44 801 674	0,44
462 960	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	786 640	0,01
2 194 199	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	2 486 392	0,02
696 912	Ford Otomotiv Sanayi AS	1 502 860	0,02
6 027 462	Geely Automobile Holdings Ltd.	13 861 575	0,14
146 400	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	474 650	0,01
2 302 236	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 525 498	0,04
333 200	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	389 532	0,00
132 844	Hyundai Motor Co.	27 342 505	0,27
161 354	Hyundai Motor India Ltd.	4 125 433	0,04
234 653	Kia Corp.	19 840 155	0,19
1 240 693	Li Auto, Inc.	10 337 116	0,10
926 017	Mahindra & Mahindra Ltd.	38 215 456	0,37
124 890	Maruti Suzuki India Ltd.	23 200 960	0,23
1 835 513	NIO, Inc.	9 659 229	0,09
430 600	SAIC Motor Corp. Ltd.	938 937	0,01
91 100	Seres Group Co. Ltd.	1 578 730	0,02
688 500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	2 443 164	0,02
1 981 314	Tata Motors Ltd./new	9 159 340	0,09
2 010 847	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	8 218 620	0,08
1 240 036	XPeng, Inc.	12 641 724	0,12
119 900	Yutong Bus Co. Ltd.	561 713	0,01
504 000	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	3 148 260	0,03
		251 542 237	**2,46**
Banques			
843 626	Absa Group Ltd.	12 186 501	0,12
6 165 176	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	24 003 381	0,23
1 442 458	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	8 153 075	0,08
4 780 300	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	5 259 737	0,05
27 471 215	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	20 400 029	0,20
3 097 819	Akbank TAS	5 032 766	0,05
1 946 057	Al Rajhi Bank	50 586 690	0,50
6 002 013	Al Rayan Bank	3 616 703	0,04
1 216 304	Alinma Bank	7 905 911	0,08
2 183 728	Alpha Bank SA	9 181 556	0,09
2 468 500	AMMB Holdings Bhd.	3 953 980	0,04
893 602	Arab National Bank	5 150 815	0,05
362 975	AU Small Finance Bank Ltd.	4 016 255	0,04
2 280 012	Axis Bank Ltd.	32 201 452	0,32
1 559 681	Banco Bradesco SA	4 440 170	0,04
45 134 792	Banco de Chile	8 710 816	0,09
86 826	Banco de Credito e Inversiones SA	5 624 200	0,06
1 685 032	Banco do Brasil SA	6 740 435	0,07
65 487 632	Banco Santander Chile	5 164 485	0,05
729 779	Bank AlBilad	4 829 134	0,05
623 421	Bank Al-Jazira	1 853 243	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
55 086 501	Bank Central Asia Tbk. PT	26 676 072	0,26
37 067 726	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	11 337 056	0,11
602 246	Bank Millennium SA	2 785 756	0,03
14 813 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	3 882 028	0,04
1 026 908	Bank of Baroda	3 380 776	0,03
1 186 556	Bank of Beijing Co. Ltd.	931 572	0,01
217 800	Bank of Changsha Co. Ltd.	302 675	0,00
229 481	Bank of Chengdu Co. Ltd.	529 980	0,01
2 242 232	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 840 699	0,02
70 581 453	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	40 443 667	0,40
2 995 800	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 111 706	0,03
8 690 916	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 201 954	0,07
408 200	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	893 602	0,01
1 030 160	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	1 534 920	0,01
692 900	Bank of Nanjing Co. Ltd.	1 134 657	0,01
370 650	Bank of Ningbo Co. Ltd.	1 491 638	0,01
798 104	Bank of Shanghai Co. Ltd.	1 154 858	0,01
242 100	Bank of Suzhou Co. Ltd.	287 539	0,00
1 840 014	Bank of the Philippine Islands	3 631 082	0,04
182 425	Bank Polska Kasa Opieki SA	10 407 034	0,10
67 725 665	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	14 865 123	0,15
1 216 304	Banque Saudi Fransi	5 454 365	0,05
2 382 868	BDO Unibank, Inc.	5 451 647	0,05
1 532 993	Boubyan Bank KSCP	3 564 520	0,03
1 801 457	Canara Bank	3 104 868	0,03
6 997 432	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	4 554 271	0,04
685 600	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	756 326	0,01
8 127 214	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 246 466	0,07
1 188 700	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	1 580 403	0,02
95 484 337	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	94 337 323	0,92
2 605 200	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 302 609	0,01
1 158 768	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 989 181	0,07
3 875 074	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	26 286 877	0,26
1 991 685	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 092 866	0,01
6 609 168	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 337 063	0,03
1 166 670	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	508 123	0,00
478 900	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	443 226	0,00
2 246 396	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 774 952	0,02
8 020 968	CIMB Group Holdings Bhd.	16 306 798	0,16
3 214 790	Commercial Bank PSQC	3 708 354	0,04
660 346	Commercial International Bank - Egypt (CIB) - Cotation en Angleterre	1 413 140	0,01
1 963 855	Commercial International Bank - Egypt (CIB) - Cotation aux États-Unis	4 202 650	0,04
66 976	Credicorp Ltd.	19 222 112	0,19
2 875 697	Dubai Islamic Bank PJSC	7 257 946	0,07
1 819 141	Dukhan Bank	1 746 695	0,02
1 881 495	Emirates NBD Bank PJSC	14 266 557	0,14
2 561 583	Eurobank SA	10 303 950	0,10
4 388 141	First Abu Dhabi Bank PJSC	20 836 173	0,20
5 013 231	FirstRand Ltd.	27 456 289	0,27
253 040	Grupo Cibest SA	4 635 291	0,05
2 514 121	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	23 343 661	0,23
1 510 107	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	3 659 466	0,04
1 982 127	Gulf Bank KSCP	2 301 201	0,02
276 435	Hana Financial Group, Inc.	18 057 362	0,18
11 287 850	HDFC Bank Ltd.	124 483 663	1,22
644 900	Hong Leong Bank Bhd.	3 518 503	0,03
732 200	Huaxia Bank Co. Ltd.	720 666	0,01
5 249 058	ICICI Bank Ltd.	78 426 870	0,77
3 571 010	IDFC First Bank Ltd.	3 401 382	0,03
572 421	IndusInd Bank Ltd.	5 503 889	0,05
3 532 700	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	4 013 540	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
64 632 786	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	52 231 030	0,51
1 187 657	Industrial Bank Co. Ltd.	3 583 415	0,04
277 115	Industrial Bank of Korea	4 030 099	0,04
165 754	KakaoBank Corp.	2 485 361	0,02
614 600	Kasikornbank PCL	3 794 309	0,04
75 464	Komercni Banka AS	4 260 572	0,04
1 086 069	Kotak Mahindra Bank Ltd.	26 597 268	0,26
3 587 100	Krung Thai Bank PCL	3 216 492	0,03
11 008 799	Kuwait Finance House KSCP	29 034 589	0,28
5 998 076	Malayan Banking Bhd.	15 490 349	0,15
14 777	mBank SA	4 362 980	0,04
1 786 341	Metropolitan Bank & Trust Co.	2 079 877	0,02
253 710	Moneta Money Bank AS	2 384 053	0,02
862 793	National Bank of Greece SA	13 173 000	0,13
8 247 551	National Bank of Kuwait SAKP	27 223 624	0,27
458 190	Nedbank Group Ltd.	7 362 563	0,07
3 323 771	NU Holdings Ltd.	55 639 927	0,54
222 415	OTP Bank Nyrt	23 880 440	0,23
1 089 900	Ping An Bank Co. Ltd.	1 781 640	0,02
1 117 328	Piraeus Bank SA	8 915 402	0,09
1 688 300	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 318 238	0,01
8 861 118	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 056 549	0,06
868 867	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	20 580 973	0,20
14 620 683	Public Bank Bhd.	16 357 294	0,16
2 282 236	Punjab National Bank	3 137 968	0,03
976 915	Qatar International Islamic Bank QSC	3 066 778	0,03
1 759 599	Qatar Islamic Bank QPSC	11 574 402	0,11
4 585 921	Qatar National Bank QPSC	23 502 688	0,23
1 836 369	RHB Bank Bhd.	3 489 011	0,03
1 459 551	Riyad Bank	10 561 004	0,10
40 604	Santander Bank Polska SA	6 159 719	0,06
999 691	Saudi Awwal Bank	8 630 157	0,08
608 222	Saudi Investment Bank	2 129 134	0,02
2 919 432	Saudi National Bank	29 483 866	0,29
9 105 196	Sberbank of Russia PJSC	11	0,00
831 423	SCB X PCL	3 668 237	0,04
3 861 932	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	4 990 196	0,05
1 784 969	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	3 181 257	0,03
522 300	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	695 158	0,01
433 833	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	23 159 042	0,23
1 307 589	Standard Bank Group Ltd.	22 916 346	0,22
1 832 319	State Bank of India	20 023 540	0,20
7 227 971	Taiwan Business Bank	3 680 640	0,04
24 548 100	TMBThanachart Bank PCL	1 573 946	0,02
8 687 799	Turkiye Is Bankasi AS	2 849 155	0,03
1 516 058	Union Bank of India Ltd.	2 593 576	0,03
552 079	VTB Bank PJSC	1	0,00
2 233 104	Warba Bank KSCP	2 127 803	0,02
656 157	Woori Financial Group, Inc.	12 753 737	0,12
3 354 804	Yapi ve Kredi Bankasi AS	2 828 205	0,03
9 391 091	Yes Bank Ltd.	2 256 886	0,02
		1 480 279 479	**14,49**
Boissons			
4 634 940	Ambev SA	11 723 212	0,12
22 100	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	419 840	0,00
120 400	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	1 351 184	0,01
512 583	Arca Continental SAB de CV	5 555 893	0,05
152 600	Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	245 517	0,00
1 610 585	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5 425 520	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
521 473	Coca-Cola Femsa SAB de CV	4 961 672	0,05
28 200	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	1 080 294	0,01
1 707 270	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	17 268 785	0,17
67 500	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	336 342	0,00
83 896	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	730 069	0,01
70 400	Kweichow Moutai Co. Ltd.	13 890 282	0,14
81 600	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	1 358 685	0,01
700	Luzhou Laojiao Co. Ltd. (Shenzen SE Composite Index)	11 655	0,00
2 000 170	Nongfu Spring Co. Ltd.	12 036 740	0,12
68 680	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	1 689 461	0,02
589 503	Tata Consumer Products Ltd.	7 818 116	0,08
38 400	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	336 690	0,00
617 259	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 863 668	0,04
288 852	United Spirits Ltd.	4 639 724	0,05
1 343 166	Varun Beverages Ltd.	7 320 363	0,07
218 000	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	3 308 752	0,03
		105 372 464	**1,03**
Biotechnologie			
1 810 914	3SBio, Inc.	5 625 734	0,06
645 000	Akeso, Inc.	9 364 039	0,09
107 040	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	250 580	0,00
849 442	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	19 567 669	0,19
993 000	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.	4 898 553	0,05
22 100	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	293 033	0,00
117 482	HLB, Inc.	4 142 921	0,04
1 449 500	Innovent Biologics, Inc.	14 199 830	0,14
73 174	Legend Biotech Corp.	1 590 803	0,02
180 000	Remegen Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 665 061	0,02
11 654	Samsung Biologics Co. Ltd.	13 712 492	0,13
49 500	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd.	2 494 238	0,02
31 101	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	2 690 073	0,03
366 500	WuXi XDC Cayman, Inc.	2 860 522	0,03
		83 355 548	**0,82**
Produits du bâtiment			
613 529	Ambuja Cements Ltd.	3 797 721	0,04
219 900	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	688 689	0,01
1 226 113	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 478 201	0,03
2 290 331	Asia Cement Corp.	2 711 615	0,03
92 100	Beijing New Building Materials PLC	329 478	0,00
15 047 237	Cemex SAB de CV	17 298 945	0,17
3 690 134	China National Building Material Co. Ltd.	2 427 377	0,02
270 288	Grasim Industries Ltd.	8 507 453	0,08
13 274	Hitachi Energy India Ltd.	2 704 145	0,03
8 972	Shree Cement Ltd.	2 652 787	0,03
6 755 497	TCC Group Holdings Co. Ltd.	4 988 066	0,05
117 048	UltraTech Cement Ltd.	15 346 048	0,15
213 699	Voltas Ltd.	3 236 415	0,03
		68 166 940	**0,67**
Produits chimiques			
380 257	Asian Paints Ltd.	11 717 054	0,11
23 270 655	Barito Pacific Tbk. PT	4 563 421	0,04
8 590 188	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	3 606 076	0,04
117 130	Coromandel International Ltd.	2 953 551	0,03
101 136	Ecopro Co. Ltd.	6 374 752	0,06
3 490 120	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	3 565 597	0,03
3 795 124	Formosa Plastics Corp.	4 710 614	0,05
88 888	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	800 889	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
434 600	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 900 683	0,03
103 660	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	688 052	0,01
394 240	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	1 272 534	0,01
268 700	Huafon Chemical Co. Ltd.	423 456	0,00
1 501 726	Industries Qatar QSC	4 920 514	0,05
457 000	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.	315 581	0,00
358 000	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	558 546	0,01
142 800	Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.	399 761	0,00
129 200	LB Group Co. Ltd.	362 429	0,00
49 084	LG Chem Ltd.	11 346 341	0,11
5 613 981	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	1 685 274	0,02
5 129 432	Nan Ya Plastics Corp.	9 827 718	0,10
412 700	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	1 160 653	0,01
2 608 000	Petronas Chemicals Group Bhd.	2 332 932	0,02
130	PhosAgro PJSC	-	0,00
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	-	0,00
37 827	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
2	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (codée)	-	0,00
601	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (négociée)	-	0,00
75 310	PI Industries Ltd.	2 713 290	0,03
297 000	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	1 198 221	0,01
561 800	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	942 511	0,01
231 589	SABIC Agri-Nutrients Co.	6 835 049	0,07
356 829	Sahara International Petrochemical Co.	1 427 012	0,01
574 993	Sasol Ltd.	3 685 230	0,04
182 375	Satellite Chemical Co. Ltd.	461 950	0,00
1 351 400	Saudi Arabian Mining Co.	21 960 070	0,22
893 602	Saudi Basic Industries Corp.	12 221 868	0,12
114 940	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	517 563	0,01
115 702	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	453 197	0,00
146 943	SRF Ltd.	5 027 289	0,05
63 050	Supreme Industries Ltd.	2 352 676	0,02
80 000	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	634 732	0,01
501 572	UPL Ltd.	4 437 335	0,04
174 700	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	1 919 211	0,02
86 000	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	505 900	0,01
273 699	Yanbu National Petrochemical Co.	2 005 238	0,02
98 700	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	472 434	0,00
86 500	Zangge Mining Co. Ltd.	1 045 939	0,01
146 200	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	804 734	0,01
176 200	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	269 098	0,00
		148 376 975	**1,45**
Services commerciaux et fournitures			
536 196	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	8 768 426	0,09
2 746 800	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	2 026 665	0,02
321 009	Bidvest Group Ltd.	4 600 871	0,05
1 249 494	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	2 430 441	0,02
2 432 798	Fosun International Ltd.	1 369 006	0,01
19 932	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	161 913	0,00
1 002 391	International Container Terminal Services, Inc.	9 660 574	0,10
1 213 435	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	1 557 425	0,02
901 915	Localiza Rent a Car SA	7 171 210	0,07
515 490	Marico Ltd.	4 304 955	0,04
990 024	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	2 720 883	0,03
1 341 218	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	7 278 608	0,07
375 209	One 97 Communications Ltd.	5 422 366	0,05
188 733	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	2 806 300	0,03
73 800	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.	558 262	0,01
1 861 683	Salik Co. PJSC	3 218 625	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
215 331	StoneCo Ltd.	3 184 745	0,03
413 335	TAL Education Group	4 509 485	0,04
1 606 003	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	1 479 417	0,01
92 310	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	335 651	0,00
		73 565 828	**0,72**
Ordinateurs et périphériques			
386 600	360 Security Technology, Inc.	618 675	0,01
43 700	Accelink Technologies Co. Ltd.	437 942	0,01
481 957	Advantech Co. Ltd.	4 417 613	0,04
17 057 777	Alibaba Group Holding Ltd.	312 950 544	3,07
784 428	Allegro.eu SA	6 768 179	0,07
23 822	Arabian Internet & Communications Services Co.	1 429 650	0,01
326 813	Asia Vital Components Co. Ltd.	15 705 913	0,15
703 559	Asustek Computer, Inc.	12 270 662	0,12
63 806	Autohome, Inc.	1 420 322	0,01
2 210 641	Baidu, Inc.	37 348 146	0,37
32 900	Beijing Compass Technology Development Co. Ltd.	616 856	0,01
247 753	Bilibili, Inc.	6 140 111	0,06
174 000	Bizlink Holding, Inc.	8 417 434	0,08
2 062 500	BOE Technology Group Co. Ltd.	1 244 010	0,01
174 700	China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	360 665	0,00
407 671	China Literature Ltd.	1 727 371	0,02
11 388 000	China Ruyi Holdings Ltd.	3 204 178	0,03
4 148 000	Compal Electronics, Inc.	4 013 278	0,04
887 020	East Money Information Co. Ltd.	2 945 741	0,03
23 822	Elm Co.	4 750 681	0,05
2 395 442	Eternal Ltd.	7 410 515	0,07
1 136 375	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	3 352 379	0,03
540 171	Gigabyte Technology Co. Ltd.	4 289 323	0,04
887 012 900	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	3 404 427	0,03
29 100	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	1 343 196	0,01
4 966 973	Horizon Robotics	5 526 304	0,06
130 496	Hygon Information Technology Co. Ltd.	4 195 533	0,04
80 616	IEIT Systems Co. Ltd.	769 207	0,01
354 121	Info Edge India Ltd.	5 254 327	0,05
3 299 872	Infosys Ltd.	59 308 509	0,58
26 100	Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	396 513	0,00
7 543 314	Innolux Corp.	4 093 299	0,04
2 660 000	Inventec Corp.	3 631 833	0,04
51 650	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	350 971	0,00
2 371 859	JD.com, Inc.	34 007 768	0,33
43 100	Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd.	305 654	0,00
307 435	Kakao Corp.	12 826 242	0,13
369 962	Kanzhun Ltd.	7 539 826	0,07
2 506 695	Kuaishou Technology	20 595 252	0,20
68 000	Kunlun Tech Co. Ltd.	406 249	0,00
7 988 189	Lenovo Group Ltd.	9 503 518	0,09
91 780	LG Corp.	5 141 540	0,05
73 585	LTIMindtree Ltd.	4 964 237	0,05
101 317	Mango Excellent Media Co. Ltd.	354 467	0,00
3 622 500	Meitu, Inc.	3 257 853	0,03
4 942 728	Meituan	65 598 227	0,64
103 900	Mphasis Ltd.	3 226 609	0,03
777 967	Naspers Ltd.	51 857 111	0,51
140 205	NAVER Corp.	23 601 897	0,23
39 475	Ozon Holdings PLC	4	0,00
704 764	PDD Holdings, Inc.	79 913 190	0,78
108 724	Persistent Systems Ltd.	7 587 021	0,08
2 672 504	Quanta Computer, Inc.	23 135 249	0,23

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
42 270	Samsung SDS Co. Ltd.	5 032 318	0,05
18 900	Shenzhen Longsys Electronics Co. Ltd.	662 967	0,01
1 363 844	Swiggy Ltd.	5 861 018	0,06
898 175	Tata Consultancy Services Ltd.	32 039 919	0,31
6 362 292	Tencent Holdings Ltd.	489 627 148	4,79
569 066	Tencent Music Entertainment Group	9 975 727	0,10
1 281 200	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	3 693 728	0,04
616 641	Trip.com Group Ltd.	43 890 167	0,43
154 925	Unisplendour Corp. Ltd.	546 015	0,01
309 557	Vipshop Holdings Ltd.	5 476 063	0,05
2 086 970	Vishal Mega Mart Ltd.	3 166 466	0,03
97 035	VK IPJSC	-	0,00
2 602 330	Wipro Ltd.	7 622 897	0,08
3 003 677	Wistron Corp.	14 387 212	0,14
111 032	Wiwynn Corp.	15 848 841	0,16
231 231	Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	485 986	0,01
1 682 000	XtalPi Holdings Ltd.	2 044 289	0,02
		1 524 296 982	**14,93**
Construction et ingénierie			
4 285 441	Airports of Thailand PCL	7 209 280	0,07
12 666	Budimex SA	2 246 989	0,02
2 373 860	China Communications Services Corp. Ltd.	1 366 338	0,01
423 100	China CSSC Holdings Ltd.	2 016 104	0,02
1 756 100	China Energy Engineering Corp. Ltd.	591 241	0,01
307 800	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	444 505	0,00
330 700	China National Chemical Engineering Co. Ltd.	356 761	0,00
1 153 600	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	894 129	0,01
4 177 276	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	2 055 498	0,02
2 320 900	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	1 705 774	0,02
1 312 001	China State Construction International Holdings Ltd.	1 535 598	0,01
4 397 194	China Tower Corp. Ltd.	6 530 682	0,06
4 766 288	Gamuda Bhd.	5 849 215	0,06
2 620 957	GMR Airports Ltd.	3 043 515	0,03
283 900	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	3 845 389	0,04
383 801	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	10 098 217	0,10
178 839	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	5 761 004	0,06
139 491	Hanwha Ocean Co. Ltd.	11 000 089	0,11
36 263	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	12 813 069	0,12
15 357	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	2 062 809	0,02
42 180	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	11 917 157	0,12
5 551	Hyosung Heavy Industries Corp.	6 862 886	0,07
669 227	Larsen & Toubro Ltd.	30 405 059	0,30
966 800	Metallurgical Corp. of China Ltd.	411 378	0,00
966 700	Power Construction Corp. of China Ltd.	720 183	0,01
517 616	Rail Vikas Nigam Ltd.	2 057 405	0,02
84 382	Samsung C&T Corp.	14 029 009	0,14
699 071	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	11 695 263	0,11
67 400	Shanghai International Airport Co. Ltd.	316 338	0,00
392 380	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	559 342	0,01
		160 400 226	**1,57**
Emballages et conditionnement			
802 863	Klabin SA	2 748 613	0,03
		2 748 613	**0,03**
Distribution et vente en gros			
141 662	Adani Enterprises Ltd.	3 530 068	0,03
36 985	Adani Enterprises Ltd. (Partiellement payé)	551 281	0,01
531 000	Pop Mart International Group Ltd.	12 805 126	0,13

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
52 415	Posco International Corp.	1 804 716	0,02
62 760	Zhongji Innolight Co. Ltd.	5 484 796	0,05
		24 175 987	**0,24**
Services financiers diversifiés			
5 162 319	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	13 085 380	0,13
2 780 141	Bajaj Finance Ltd.	30 523 603	0,30
380 758	Bajaj Finserv Ltd.	8 641 671	0,08
26 516	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	3 341 959	0,03
1 155 878	Banco BTG Pactual SA	11 091 029	0,11
207 627	BOC Aviation Ltd.	1 941 960	0,02
150 400	BOC International China Co. Ltd.	322 996	0,00
197 610	BSE Ltd.	5 787 189	0,06
251 470	Caitong Securities Co. Ltd.	314 160	0,00
98 700	Capital Securities Co. Ltd.	265 700	0,00
86 448	Capitec Bank Holdings Ltd.	21 681 388	0,21
1 530 123	Chailease Holding Co. Ltd.	5 137 664	0,05
299 500	Changjiang Securities Co. Ltd.	349 705	0,00
14 044 319	China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd.	1 497 628	0,02
407 900	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	918 658	0,01
3 481 642	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 486 525	0,04
218 500	China Great Wall Securities Co. Ltd.	319 300	0,00
163 300	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	818 845	0,01
1 625 861	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 087 891	0,04
417 500	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	995 308	0,01
417 702	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	7 910 738	0,08
686 510	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 823 760	0,03
1 560 958	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 494 989	0,05
456 400	CNPC Capital Co. Ltd.	627 718	0,01
242 200	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	928 903	0,01
16 574 611	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	26 480 975	0,26
149 000	Dongxing Securities Co. Ltd.	296 294	0,00
14 462 763	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	15 535 025	0,15
211 600	Everbright Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	532 035	0,01
2 370 092	Far East Horizon Ltd.	2 448 197	0,02
11 429 797	First Financial Holding Co. Ltd.	10 694 802	0,11
445 800	Founder Securities Co. Ltd.	498 176	0,01
8 351 401	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	25 542 867	0,25
332 700	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 049 585	0,01
832 609	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 883 760	0,02
236 400	Guolian Minsheng Securities Co. Ltd.	344 442	0,00
369 800	Guosen Securities Co. Ltd.	695 102	0,01
793 406	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 335 904	0,02
1 912 706	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 089 089	0,04
236 350	Guoyuan Securities Co. Ltd.	282 742	0,00
191 227	HDFC Asset Management Co. Ltd.	5 685 361	0,06
8 992 750	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	8 872 400	0,09
411 300	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 390 063	0,01
1 364 363	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 298 942	0,03
467 690	Industrial Securities Co. Ltd.	497 175	0,01
2 838 574	Jio Financial Services Ltd.	9 315 120	0,09
359 806	KB Financial Group, Inc.	31 146 304	0,31
15 853 152	KGI Financial Holding Co. Ltd.	8 703 454	0,09
41 512	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	4 659 672	0,05
11 778 165	Mega Financial Holding Co. Ltd.	14 994 243	0,15
78 317	Meritz Financial Group, Inc.	6 148 799	0,06
198 593	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	3 219 011	0,03
1 248 145	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	2	0,00
119 602	Muthoot Finance Ltd.	5 072 207	0,05
141 524	NH Investment & Securities Co. Ltd.	2 072 928	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
404 476	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	631 636	0,01
1 474 494	Power Finance Corp. Ltd.	5 830 426	0,06
98 633	Qfin Holdings, Inc.	1 900 658	0,02
1 178 423	REC Ltd.	4 678 061	0,05
136 196	Reinet Investments SCA	4 767 271	0,05
499 174	Remgro Ltd.	5 471 031	0,05
1 786 790	Sanlam Ltd.	10 620 455	0,10
47 675	Saudi Tadawul Group Holding Co.	1 783 300	0,02
283 426	SBI Cards & Payment Services Ltd.	2 717 288	0,03
346 300	SDIC Capital Co. Ltd.	379 544	0,00
1 264 600	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	954 798	0,01
1 400 727	Shriram Finance Ltd.	15 525 295	0,15
201 000	Sinolink Securities Co. Ltd.	267 810	0,00
12 251 925	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	11 152 116	0,11
90 117	SK Square Co. Ltd.	23 021 107	0,23
269 070	SooChow Securities Co. Ltd.	349 254	0,00
66 183	Sundaram Finance Ltd.	3 890 008	0,04
10 897 720	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	8 428 083	0,08
549 200	Tianfeng Securities Co. Ltd.	327 319	0,00
20 985 037	TS Financial Holding Co. Ltd.	13 624 696	0,13
3 336 123	Two Point Zero Group PJSC	2 370 683	0,02
242 000	Western Securities Co. Ltd.	273 552	0,00
393 949	XP, Inc.	6 448 945	0,06
10 598 066	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	13 255 804	0,13
247 700	Zheshang Securities Co. Ltd.	383 618	0,00
374 800	Zhongtai Securities Co. Ltd.	349 028	0,00
		470 581 129	**4,61**
Télécommunications diversifiées			
510 530	Accton Technology Corp.	19 254 246	0,19
1 040 348	Advanced Info Service PCL	10 335 786	0,10
18 007 068	America Movil SAB de CV	18 658 565	0,18
2 735 609	Axiata Group Bhd.	1 698 801	0,02
2 547 700	Bharti Airtel Ltd.	59 684 835	0,58
3 494 400	CelcomDigi Bhd.	2 746 953	0,03
1 756 700	China United Network Communications Ltd.	1 286 075	0,01
3 777 829	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	15 690 606	0,15
3 454 368	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	17 248 798	0,17
56 440	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	3 484 103	0,03
374 624	Etihad Etisalat Co.	6 591 976	0,07
1 747 693	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	4 911 484	0,05
1 115 100	GDS Holdings Ltd.	4 828 017	0,05
160 440	Hellenic Telecommunications Organization SA	3 176 910	0,03
1 309 852	Indus Towers Ltd.	6 102 628	0,06
209 188	LG Uplus Corp.	2 137 550	0,02
2 333 700	Maxis Bhd.	2 179 577	0,02
1 933 357	Mobile Telecommunications Co. KSCP	3 263 129	0,03
379 262	Mobile TeleSystems PJSC	38	0,00
1 729 614	MTN Group Ltd.	17 692 793	0,17
953 074	Ooredoo QPSC	3 410 754	0,03
75 040	PLDT, Inc.	1 607 112	0,02
1 986 004	Saudi Telecom Co.	22 757 399	0,22
18 700	Sharetronic Data Technology Co. Ltd.	451 911	0,00
62 723	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	594 525	0,01
103 765	SK Telecom Co. Ltd.	3 853 686	0,04
44 676	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	1 299 518	0,01
1 731 730	Taiwan Mobile Co. Ltd.	5 979 940	0,06
113 213	Tata Communications Ltd.	2 299 166	0,02
790 715	Telefonica Brasil SA	4 776 252	0,05
1 245 400	Telekom Malaysia Bhd.	2 470 545	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
49 178 918	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	10 263 426	0,10
830 432	TIM SA	3 233 983	0,03
10 442 738	True Corp. PCL	3 612 945	0,04
1 201 404	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2 603 359	0,03
618 923	Vodacom Group Ltd.	5 278 214	0,05
26 893 638	Vodafone Idea Ltd.	3 219 598	0,03
17 084 772	Xiaomi Corp.	86 263 447	0,85
68 570	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	350 220	0,00
225 900	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	1 224 659	0,01
750 178	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	2 615 768	0,03
		369 139 297	**3,61**
Services publics d'électricité			
152 214	ACWA Power Co.	7 377 761	0,07
2 838 737	Adani Power Ltd.	4 516 174	0,04
1 192 846	Axia Energia	11 016 914	0,11
7 854 700	Barito Renewables Energy Tbk. PT	4 569 151	0,04
133 538	CEZ AS	8 402 269	0,08
852 100	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	459 014	0,00
10 531 985	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 964 632	0,04
2 471 225	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	2 108 169	0,02
1 155 400	China National Nuclear Power Co. Ltd.	1 431 845	0,01
3 684 542	China Power International Development Ltd.	1 529 013	0,02
2 056 780	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	4 574 146	0,05
1 374 404	China Yangtze Power Co. Ltd.	5 353 913	0,05
1 069 983	Cia Paranaense de Energia - Copel	2 554 018	0,03
225 893	CPFL Energia SA	2 196 786	0,02
671 300	Datang International Power Generation Co. Ltd.	335 652	0,00
1 008 323	Dian Swastatika Sentosa Tbk. PT	6 107 384	0,06
5 958 055	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	4 493 401	0,04
20 466 542	Enel Americas SA	1 944 557	0,02
27 473 636	Enel Chile SA	2 254 692	0,02
300 512	Energisa SA	2 586 279	0,03
946 412	Eneva SA	3 485 304	0,03
279 905	Engie Brasil Energia SA	1 602 376	0,02
1 169 116	Equatorial SA	8 214 055	0,08
985 400	GD Power Development Co. Ltd.	711 526	0,01
125 272	GE Vernova T&D India Ltd.	4 366 012	0,04
4 483 832	Gulf Development PCL	5 941 914	0,06
535 800	Huadian Power International Corp. Ltd.	380 743	0,00
496 300	Huaneng Power International, Inc. Catégorie d'Actions A	530 433	0,01
4 199 846	Huaneng Power International, Inc. Catégorie d'Actions H	3 091 812	0,03
31 129 697	Inter RAO UES PJSC	39	0,00
439 989	Interconexion Electrica SA ESP	2 872 213	0,03
433 830	JSW Energy Ltd.	2 328 690	0,02
254 963	Korea Electric Power Corp.	8 353 930	0,08
279 870	Manila Electric Co.	2 730 555	0,03
2 992 101	NHPC Ltd.	2 637 248	0,03
4 333 005	NTPC Ltd.	15 887 309	0,16
891 096	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	2 182 134	0,02
4 617 768	Power Grid Corp. of India Ltd.	13 594 454	0,13
183 336	Public Power Corp. SA	3 918 807	0,04
436 938	Qatar Electricity & Water Co. QSC	1 806 074	0,02
827 385	Saudi Electricity Co.	3 099 275	0,03
449 100	SDIC Power Holdings Co. Ltd.	844 160	0,01
152 800	Shanghai Electric Power Co. Ltd.	438 263	0,00
265 000	Shenergy Co. Ltd.	295 375	0,00
52 500	Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd.	803 978	0,01
264 000	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	525 734	0,01
87 107	Siemens Energy India Ltd.	2 481 132	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
1 586 318	Tata Power Co. Ltd.	6 699 714	0,07
2 604 159	Tenaga Nasional Bhd.	8 804 599	0,09
175 121	Torrent Power Ltd.	2 545 974	0,03
1 181 500	Wintime Energy Group Co. Ltd.	265 755	0,00
3 013 800	YTL Power International Bhd.	2 458 274	0,02
605 100	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.	429 121	0,00
		192 102 752	**1,88**
Équipements électriques			
52 607	ABB India Ltd.	3 026 035	0,03
1 037 175	Bharat Heavy Electricals Ltd.	3 317 066	0,03
15 500	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	273 961	0,00
277 600	China XD Electric Co. Ltd.	361 917	0,00
1 932 477	Delta Electronics, Inc.	59 228 063	0,58
165 200	Dongfang Electric Corp. Ltd.	574 654	0,01
48 565	Ecopro BM Co. Ltd.	4 942 299	0,05
151 690	Fortune Electric Co. Ltd.	3 693 221	0,04
186 918	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	546 297	0,01
37 200	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	318 441	0,00
76 100	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	250 979	0,00
52 327	Polycab India Ltd.	4 435 715	0,04
88 391	Siemens Ltd.	3 012 572	0,03
10 198 399	Suzlon Energy Ltd.	5 976 338	0,06
279 580	TBEA Co. Ltd.	890 016	0,01
		90 847 574	**0,89**
Produits électroniques			
773 435	AAC Technologies Holdings, Inc.	3 875 373	0,04
130 700	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	947 114	0,01
9 117	Bestechnic Shanghai Co. Ltd.	296 422	0,00
783 015	BYD Electronic International Co. Ltd.	3 384 162	0,03
103 784	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	680 251	0,01
380 000	Chroma ATE, Inc.	9 372 862	0,09
3 112 600	Delta Electronics Thailand PCL	17 091 884	0,17
36 065	Dixon Technologies India Ltd.	4 856 047	0,05
857 340	E Ink Holdings, Inc.	5 402 629	0,05
747 834	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.	284 993	0,00
742 900	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	6 604 194	0,06
196 900	GoerTek, Inc.	810 455	0,01
307 000	Gold Circuit Electronics Ltd.	6 712 465	0,07
48 986	Goneo Group Co. Ltd.	286 549	0,00
163 000	Guangdong HEC Technology Holding Co. Ltd.	523 799	0,01
217 955	Havells India Ltd.	3 455 342	0,03
12 476 490	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	91 527 218	0,90
82 253	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	7 185 897	0,07
184 800	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	479 742	0,01
297 902	LG Display Co. Ltd.	2 442 277	0,02
401 700	Lingyi iTech Guangdong Co.	894 336	0,01
81 000	Lotes Co. Ltd.	3 338 426	0,03
409 908	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	3 330 380	0,03
2 008 071	Pegatron Corp.	4 384 197	0,04
55 631	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	9 847 562	0,10
37 539	Shengyi Electronics Co. Ltd.	514 632	0,01
136 800	Shengyi Technology Co. Ltd.	1 399 564	0,01
38 680	Shennan Circuits Co. Ltd.	1 287 255	0,01
73 600	Shenzhen Everwin Precision Technology Co. Ltd.	490 319	0,01
74 550	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	804 569	0,01
53 300	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.	558 127	0,01
100 000	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	374 645	0,00
42 846	SUPCON Technology Co. Ltd.	302 871	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
101 800	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	1 234 589	0,01
1 328 000	Unimicron Technology Corp.	9 298 388	0,09
49 300	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	2 031 203	0,02
67 400	Wingtech Technology Co. Ltd.	359 984	0,00
106 810	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	1 118 146	0,01
1 632 396	Yageo Corp.	12 001 193	0,12
725 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	3 276 523	0,03
		223 066 584	**2,18**
Équipement et services énergétiques			
1 605 300	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	940 648	0,01
199 731	CSI Solar Co. Ltd.	426 649	0,00
103 000	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	231 235	0,00
24 211 253	GCL Technology Holdings Ltd.	3 297 222	0,03
141 320	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	282 642	0,00
133 600	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	473 346	0,01
179 260	JA Solar Technology Co. Ltd.	294 060	0,00
541 821	Jinko Solar Co. Ltd.	437 807	0,00
426 027	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	1 110 852	0,01
117 520	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	2 879 766	0,03
218 950	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	268 827	0,00
248 300	Tongwei Co. Ltd.	729 965	0,01
118 021	Trina Solar Co. Ltd.	279 837	0,00
85 660	WAAREE Energies Ltd.	2 828 762	0,03
116 171	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	446 379	0,01
4 545 634	Xinyi Solar Holdings Ltd.	1 734 507	0,02
116 347	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	464 891	0,01
		17 127 395	**0,17**
Produits alimentaires			
486 505	Almarai Co. JSC	5 611 125	0,06
47 000	Angel Yeast Co. Ltd.	294 526	0,00
161 522	Avenue Supermarts Ltd.	6 796 980	0,07
334 507	Bid Corp. Ltd.	8 516 504	0,08
446 803	BIM Birlesik Magazalar AS	5 579 318	0,05
107 626	Britannia Industries Ltd.	7 221 815	0,07
977 900	CCOOP Group Co. Ltd.	350 253	0,00
1 231 022	Cencosud SA	3 952 870	0,04
3 786 061	Charoen Pokphand Foods PCL	2 619 779	0,03
3 100 846	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	5 939 952	0,06
486 741	Dino Polska SA	5 598 225	0,05
261 387	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	1 386 335	0,01
155 376	Gruma SAB de CV	2 681 045	0,03
1 293 026	Grupo Bimbo SAB de CV	4 251 714	0,04
333 624	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	2 288 301	0,02
187 600	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	711 434	0,01
4 359 700	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1 771 332	0,02
355 500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	1 456 644	0,01
398 424	JBS NV	5 745 274	0,06
811 360	Kwality Wall's India Ltd.	362 894	0,00
59 922	Magnit PJSC	-	0,00
624 735	MBRF Global Foods Co. SA	2 277 877	0,02
670 105	Nestle India Ltd.	9 602 815	0,09
70 100	Nestle Malaysia Bhd.	1 969 295	0,02
4 106	Samyang Foods Co. Ltd.	3 508 720	0,03
2 059 663	SD Guthrie Bhd.	2 908 297	0,03
470 191	Shoprite Holdings Ltd.	7 668 057	0,08
218 875	SM Investments Corp.	2 602 355	0,03
18 556 200	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	2 197 811	0,02
1 959 538	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	2 968 196	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
4 790 837	Uni-President Enterprises Corp.	11 755 813	0,12
4 687 440	Want Want China Holdings Ltd.	2 794 337	0,03
491 400	Yonghui Superstores Co. Ltd.	330 184	0,00
		123 720 077	**1,21**
Produits forestiers			
1 117 139	Empresas CMPC SA	1 752 083	0,02
151 300	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	341 403	0,00
681 434	Suzano SA	6 398 062	0,06
		8 491 548	**0,08**
Services publics de gaz			
501 428	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	2 049 906	0,02
2 704 674	China Gas Holdings Ltd.	2 668 709	0,03
919 111	China Resources Gas Group Ltd.	2 671 072	0,03
786 281	ENN Energy Holdings Ltd.	6 990 511	0,07
139 800	ENN Natural Gas Co. Ltd.	415 798	0,00
2 284 913	GAIL India Ltd.	4 376 649	0,04
		19 172 645	**0,19**
Équipements et fournitures de soins de santé			
7 636	APT Medical, Inc.	266 135	0,00
621 721	Hengan International Group Co. Ltd.	2 228 562	0,02
54 300	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	297 252	0,00
2 469 955	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	1 593 007	0,02
46 088	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	828 666	0,01
68 300	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	1 863 586	0,02
42 500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	342 499	0,00
		7 419 707	**0,07**
Fournisseurs et services de soins de santé			
523 160	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	822 971	0,01
106 971	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	8 381 712	0,08
11 229 100	Bangkok Dusit Medical Services PCL	6 878 960	0,07
602 400	Bumrungrad Hospital PCL	3 011 522	0,03
35 312	Dallah Healthcare Co.	1 181 523	0,01
86 882	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	5 953 043	0,06
480 149	Fortis Healthcare Ltd.	4 722 458	0,04
1 205 946	Genscript Biotech Corp.	1 924 308	0,02
2 193 800	IHH Healthcare Bhd.	4 730 348	0,04
772 271	Max Healthcare Institute Ltd.	8 979 815	0,09
97 291	Mouwasat Medical Services Co.	1 728 817	0,02
79 975	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	325 746	0,00
785 315	Rede D'Or Sao Luiz SA	5 819 908	0,06
139 172	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 807 255	0,02
379 345	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 810 349	0,05
3 451 270	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	13 940 763	0,14
		75 019 498	**0,74**
Hôtels, restaurants et loisirs			
158 900	Beijing Enlight Media Co. Ltd.	372 894	0,00
198 556	H World Group Ltd.	9 342 060	0,09
22 738	HYBE Co. Ltd.	5 208 802	0,05
847 986	Indian Hotels Co. Ltd.	6 970 835	0,07
3 504 935	Minor International PCL	2 703 378	0,03
86 200	NetEase Cloud Music, Inc.	2 059 896	0,02
183 716	OPAP SA	4 121 118	0,04
		30 778 983	**0,30**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
168 391	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	1 934 697	0,02
84 600	Wolong Electric Group Co. Ltd.	595 113	0,01
		2 529 810	**0,03**
Produits ménagers			
29 080	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	476 574	0,00
14 032	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	305 691	0,00
53 549	Coway Co. Ltd.	3 230 300	0,03
31 300	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	361 791	0,00
156 900	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	904 092	0,01
351 700	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 314 601	0,01
2 408 989	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 514 647	0,07
816 600	Hindustan Unilever Ltd.	21 041 128	0,21
45 800	Huaqin Technology Co. Ltd.	595 404	0,01
1 479 645	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	3 160 175	0,03
105 146	LG Electronics, Inc.	6 707 797	0,07
1 967 983	Lite-On Technology Corp.	10 240 614	0,10
197 900	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 215 759	0,02
419 000	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 573 013	0,05
49 193	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	607 517	0,01
250 000	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.	325 934	0,00
1 144 020	TCL Technology Group Corp.	744 110	0,01
		64 319 147	**0,63**
Industrie			
134 284	Airtac International Group	3 974 606	0,04
216 805	China Jushi Co. Ltd.	531 145	0,01
389 051	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	304 889	0,00
4 043 474	CITIC Ltd.	6 265 086	0,06
50 840	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	337 455	0,00
1 366 800	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 335 479	0,01
4 339 538	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 334 032	0,03
296 689	Elite Material Co. Ltd.	15 532 961	0,15
277 500	GEM Co. Ltd.	332 366	0,00
1 146 998	Haci Omer Sabanci Holding AS	2 249 199	0,02
77 416	Hyundai Rotem Co. Ltd.	10 097 856	0,10
61 800	JL Mag Rare-Earth Co. Ltd.	302 007	0,00
755 362	KOC Holding AS	2 967 720	0,03
118 900	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	830 602	0,01
99 740	Largan Precision Co. Ltd.	7 920 030	0,08
280 200	Lens Technology Co. Ltd.	1 215 145	0,01
181 800	OFILM Group Co. Ltd.	276 609	0,00
303 123	Pidilite Industries Ltd.	4 999 472	0,05
35 328	POSCO Future M Co. Ltd.	4 585 982	0,05
776 306	Siam Cement PCL	4 521 573	0,05
3 587 365	Sigma Foods SAB de CV	3 140 528	0,03
90 900	Sinoma Science & Technology Co. Ltd.	473 256	0,01
706 595	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	5 950 704	0,06
2 887 220	YTL Corp. Bhd.	1 451 436	0,01
302 500	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	691 248	0,01
47 054	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	345 762	0,00
436 982	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 112 066	0,02
		86 079 214	**0,84**
Assurances			
686 073	BB Seguridade Participacoes SA	4 526 035	0,04
81 891	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	3 032 596	0,03
588 126	Caixa Seguridade Participacoes SA	1 783 777	0,02
9 461 721	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	22 825 813	0,22
155 600	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 014 305	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
7 388 686	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	25 991 164	0,25
385 200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 312 872	0,02
2 617 809	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 838 746	0,12
1 427 471	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	3 427 691	0,03
72 979	Co. for Cooperative Insurance	2 276 459	0,02
45 708	DB Insurance Co. Ltd.	4 159 744	0,04
573 138	Discovery Ltd.	7 871 741	0,08
963 325	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	8 036 872	0,08
242 086	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	5 284 825	0,05
359 174	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	2 670 445	0,03
118 100	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 179 317	0,01
924 060	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 452 452	0,06
844 944	OUTsurance Group Ltd.	3 654 115	0,04
512 600	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	657 278	0,01
8 664 505	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	7 514 024	0,07
6 852 024	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	14 402 147	0,14
598 100	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	5 861 079	0,06
6 654 997	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	55 704 125	0,55
190 116	Porto Seguro SA	1 677 816	0,02
600 175	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	11 141 433	0,11
29 688	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	10 242 571	0,10
79 413	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	8 687 993	0,08
447 952	SBI Life Insurance Co. Ltd.	10 141 785	0,10
		244 369 220	**2,39**
Équipements et produits de loisirs			
66 543	Bajaj Auto Ltd.	6 917 172	0,07
136 162	Eicher Motors Ltd.	11 078 007	0,11
119 196	Hero MotoCorp Ltd.	7 653 368	0,07
235 874	TVS Motor Co. Ltd.	9 762 015	0,10
1 246 000	Yadea Group Holdings Ltd.	1 820 135	0,02
		37 230 697	**0,37**
Machines			
703 551	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	5 071 582	0,05
137 616	Cummins India Ltd.	6 789 591	0,07
52 361	Doosan Bobcat, Inc.	2 097 275	0,02
7 370	Doosan Co. Ltd.	3 995 675	0,04
448 672	Doosan Enerbility Co. Ltd.	23 452 849	0,23
634 080	Haitian International Holdings Ltd.	1 805 256	0,02
23 265	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	12 500 163	0,12
54 500	Hgtech Co. Ltd.	619 415	0,01
75 232	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	1 184 643	0,01
14 889	LS Electric Co. Ltd.	4 754 393	0,05
450 547	NARI Technology Co. Ltd.	1 451 056	0,01
475 600	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	1 439 757	0,01
43 300	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.	524 256	0,01
15 636	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	304 411	0,00
709 200	Shanghai Electric Group Co. Ltd.	874 822	0,01
1 155 000	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	3 087 793	0,03
214 650	UBTech Robotics Corp. Ltd.	3 483 047	0,03
1 645 701	WEG SA	14 568 722	0,14
659 885	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	1 094 774	0,01
384 300	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	475 148	0,01
		89 574 628	**0,88**
Médias			
810 700	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	856 003	0,01
35 769	Saudi Research & Media Group	1 187 278	0,01
		2 043 281	**0,02**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
2 174 574	Alrosa PJSC	3	0,00
741 500	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 298 166	0,01
3 719 386	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	5 815 498	0,06
14 400 933	Amman Mineral Internasional PT	5 548 785	0,05
499 994	Anglogold Ashanti PLC	43 244 804	0,42
179 177	APL Apollo Tubes Ltd.	3 815 610	0,04
120 033	Astral Ltd.	1 854 327	0,02
1 223 800	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	1 306 214	0,01
237 695	Bharat Forge Ltd.	3 888 619	0,04
55 492 300	Bumi Resources Minerals Tbk. PT	3 660 662	0,04
534 294	Catcher Technology Co. Ltd.	3 536 963	0,03
93 000	Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	416 238	0,00
1 835 330	China Coal Energy Co. Ltd.	2 346 185	0,02
232 700	China Gold International Resources Corp. Ltd.	4 690 773	0,05
2 833 332	China Hongqiao Group Ltd.	11 874 258	0,12
1 341 000	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	2 541 241	0,02
203 600	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	1 345 286	0,01
57 500	China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.	382 567	0,00
371 800	China Shenhua Energy Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 157 308	0,02
3 353 405	China Shenhua Energy Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	16 716 402	0,16
11 714 417	China Steel Corp.	7 083 717	0,07
163 752	Cia de Minas Buenaventura SAA	4 557 218	0,04
182 200	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.	427 312	0,00
980 500	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	2 809 476	0,03
3 741 331	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	9 248 180	0,09
1 835 669	Coal India Ltd.	8 149 052	0,08
3 475 579	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1 926 922	0,02
5 334 500	GMK Norilskiy Nickel PAO	7	0,00
888 755	Gold Fields Ltd.	38 924 465	0,38
3 092 231	Grupo Mexico SAB de CV	29 242 862	0,29
569 020	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	11 575 453	0,11
121 800	Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	479 351	0,00
1 338 756	Hindalco Industries Ltd.	13 207 420	0,13
145 900	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.	232 229	0,00
374 100	Hunan Valin Steel Co. Ltd.	301 212	0,00
897 918	Impala Platinum Holdings Ltd.	14 197 617	0,14
197 318	Industrias Penoles SAB de CV	10 390 102	0,10
2 543 600	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	867 308	0,01
121 400	Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.	485 430	0,00
96 200	Inner Mongolia Xingye Silver&Tin Mining Co. Ltd.	490 651	0,00
923 300	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	1 763 503	0,02
112 400	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	884 391	0,01
1 033 378	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 692 972	0,06
327 414	Jindal Stainless Ltd.	3 057 232	0,03
354 486	Jindal Steel Ltd.	4 156 207	0,04
174 700	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	389 949	0,00
607 002	JSW Steel Ltd.	7 866 496	0,08
139 000	KGHM Polska Miedz SA	10 856 475	0,11
55 000	King Slide Works Co. Ltd.	6 564 186	0,06
3 843	Korea Zinc Co. Ltd.	3 510 734	0,03
4 183 113	MMG Ltd.	4 713 291	0,05
3 055 659	NMDC Ltd.	2 827 557	0,03
352 330	Northam Platinum Holdings Ltd.	7 168 013	0,07
1 263 861	Novolipetsk Steel PJSC	2	0,00
22 323 800	Petrindo Jaya Kreasi Tbk. PT	3 132 695	0,03
287 030	Polyus PJSC	-	0,00
72 319	POSCO Holdings, Inc.	15 311 718	0,15
3 681 468	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	6 459 352	0,06
176 627	Severstal PAO	-	0,00
544 293	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	1 662 523	0,02
203 524	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 128 721	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
937 352	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 166 812	0,04
628 900	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	484 743	0,00
150 380	Shanjin International Gold Co. Ltd.	524 179	0,01
307 440	Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.	282 776	0,00
162 000	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.	273 870	0,00
2 810 441	Sibanye Stillwater Ltd.	10 261 417	0,10
299 599	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	1 893 466	0,02
89 455	Southern Copper Corp.	12 834 109	0,13
7 436 846	Tata Steel Ltd.	14 900 269	0,15
251 900	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	583 921	0,01
726 200	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	625 286	0,01
105 687	Tube Investments of India Ltd.	3 073 857	0,03
2 563 299	United Co. RUSAL International PJSC	3	0,00
1 481 200	United Tractors Tbk. PT	2 620 414	0,03
3 558 966	Vale SA	46 736 292	0,46
262 649	Valterra Platinum Ltd.	22 342 760	0,22
1 358 897	Vedanta Ltd.	9 137 993	0,09
129 000	Western Mining Co. Ltd.	510 829	0,00
35 182	Western Superconducting Technologies Co. Ltd.	375 916	0,00
322 820	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	608 182	0,01
3 238 660	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 002 815	0,04
187 800	Yunnan Aluminium Co. Ltd.	883 581	0,01
1 716 500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	6 779 111	0,07
104 379	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	1 020 768	0,01
101 100	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	801 129	0,01
268 500	Zhongjin Gold Corp. Ltd.	898 597	0,01
210 000	Zijin Gold International Co. Ltd.	3 939 102	0,04
1 156 582	Zijin Mining Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 711 700	0,06
5 941 471	Zijin Mining Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	27 220 769	0,27
		541 676 576	**5,30**
Pétrole et gaz			
336 359	Ades Holding Co.	1 563 960	0,02
3 177 254	ADNOC Drilling Co. PJSC	4 619 384	0,04
6 097 180	Adnoc Gas PLC	5 893 160	0,06
1 507 658	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	6 441 306	0,06
1 797 272	China Oilfield Services Ltd.	1 614 047	0,02
1 820 200	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions A	1 611 593	0,02
22 587 025	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	13 551 925	0,13
387 186	Empresas Copec SA	3 031 953	0,03
9 985 208	Gazprom PJSC	13	0,00
346 200	Guanghui Energy Co. Ltd.	244 028	0,00
43 149	HD Hyundai Co. Ltd.	5 646 167	0,06
950 715	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	5 278 788	0,05
2 804 168	Indian Oil Corp. Ltd.	5 193 424	0,05
3 869 342	Kunlun Energy Co. Ltd.	3 693 610	0,04
350 693	LUKOIL PJSC	-	0,00
406 795	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	3 658 424	0,04
765 130	Novatek PJSC	1	0,00
3 122 719	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	8 351 627	0,08
484 546	Oil India Ltd.	2 287 700	0,02
576 346	ORLEN SA	15 407 380	0,15
1 212 400	PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 808 191	0,02
20 949 282	PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	22 554 761	0,22
3 647 050	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	21 676 978	0,21
296 400	Petronas Dagangan Bhd.	1 457 897	0,01
830 200	Petronas Gas Bhd.	3 711 145	0,04
744 756	Petronet LNG Ltd.	2 354 101	0,02
834 682	PRIO SA	6 309 143	0,06
1 383 500	PTT Exploration & Production PCL	4 962 244	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
9 944 508	PTT PCL	10 100 754	0,10
592 388	Qatar Fuel QSC	2 468 148	0,02
6 046 327	Reliance Industries Ltd.	105 643 250	1,03
983 379	Rosneft Oil Co. PJSC	1	0,00
6 006 989	Saudi Arabian Oil Co.	38 164 271	0,37
67 144	SK Innovation Co. Ltd.	4 716 930	0,05
36 010	SK, Inc.	6 411 832	0,06
44 724	S-Oil Corp.	2 576 857	0,02
6 027 498	Surgutneftegas PAO	8	0,00
1 194 615	Tatneft PJSC	2	0,00
956 552	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	4 105 488	0,04
710 963	Ultrapar Participacoes SA	2 711 643	0,03
1 057 248	Vibra Energia SA	4 887 101	0,05
55 400	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	562 179	0,01
		335 271 414	**3,28**
Produits personnels			
29 028	Amorepacific Corp.	2 408 001	0,02
25 351	APR Corp.	4 065 170	0,04
121 719	Colgate-Palmolive India Ltd.	2 811 013	0,03
528 328	Dabur India Ltd.	2 960 255	0,03
370 000	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	1 582 013	0,02
406 321	Godrej Consumer Products Ltd.	5 525 243	0,05
9 872	LG H&H Co. Ltd.	1 771 485	0,02
		21 123 180	**0,21**
Laboratoires pharmaceutiques			
47 405	Alkem Laboratories Ltd.	2 904 288	0,03
39 862	Alteogen, Inc.	12 438 283	0,12
259 509	Aurobindo Pharma Ltd.	3 415 679	0,03
74 300	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	343 400	0,00
57 072	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	367 455	0,00
149 205	Celltrion, Inc.	18 747 079	0,18
3 611 000	China Feihe Ltd.	1 883 556	0,02
90 102	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	367 381	0,00
129 600	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	350 368	0,00
561 475	Cipla Ltd.	9 441 064	0,09
76 060	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	393 052	0,01
8 008 493	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	8 673 681	0,09
118 636	Divi's Laboratories Ltd.	8 437 758	0,08
539 217	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	7 627 560	0,08
76 100	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	280 634	0,00
50 500	Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.	371 301	0,00
1 504 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	6 971 712	0,07
94 960	Huadong Medicine Co. Ltd.	536 705	0,01
16 360	Imeik Technology Development Co. Ltd.	332 171	0,00
358 462	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 059 274	0,03
7 481	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	2 047	0,00
249 114	Lupin Ltd.	5 846 790	0,06
122 960	Mankind Pharma Ltd.	3 004 934	0,03
290 554	PharmaEssentia Corp.	4 346 219	0,04
138 790	Richter Gedeon Nyrt	4 188 190	0,04
24 369	Shanghai Allist Pharmaceuticals Co. Ltd.	363 617	0,00
114 675	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	435 210	0,01
359 500	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	326 540	0,00
60 400	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	428 774	0,01
9 689	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.	448 501	0,01
86 500	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	363 724	0,00
10 246 462	Sino Biopharmaceutical Ltd.	8 135 560	0,08
1 332 492	Sinopharm Group Co. Ltd.	3 328 020	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
952 895	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	18 232 137	0,18
117 623	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	5 038 402	0,05
55 591	Yuhan Corp.	4 337 530	0,04
99 200	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	806 681	0,01
32 700	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	790 709	0,01
166 476	Zhejiang NHU Co. Ltd.	600 797	0,01
200 549	Zydus Lifesciences Ltd.	2 040 200	0,02
		150 006 983	**1,47**
Immobilier			
3 825 306	Aldar Properties PJSC	9 061 004	0,09
246 330	Ayala Corp.	1 959 503	0,02
6 481 940	Ayala Land, Inc.	2 473 455	0,02
2 125 257	Barwa Real Estate Co.	1 526 963	0,01
885 999	C&D International Investment Group Ltd.	1 781 446	0,02
2 085 500	Central Pattana PCL	3 657 320	0,04
490 700	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	607 404	0,01
3 803 314	China Overseas Land & Investment Ltd.	5 985 816	0,06
3 185 951	China Resources Land Ltd.	11 133 535	0,11
677 881	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	3 739 733	0,04
526 600	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	350 818	0,00
2 191 085	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	923 333	0,01
525 434	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	2 232 968	0,02
737 311	DLF Ltd.	5 638 974	0,06
992 895	Emaar Development PJSC	4 095 499	0,04
6 582 749	Emaar Properties PJSC	25 181 089	0,25
149 539	Godrej Properties Ltd.	3 334 868	0,03
618 700	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	472 449	0,00
2 027 056	KE Holdings, Inc.	10 807 840	0,11
297 441	Lodha Developers Ltd.	3 512 197	0,03
2 064 962	Longfor Group Holdings Ltd.	2 270 967	0,02
660 752	Mabanee Co. KPSC	2 342 178	0,02
601 197	NEPI Rockcastle NV	5 291 767	0,05
126 381	Oberoi Realty Ltd.	2 349 060	0,02
195 277	Phoenix Mills Ltd.	4 027 018	0,04
749 992	Plaza SA	2 650 417	0,03
648 200	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	566 483	0,01
171 081	Prestige Estates Projects Ltd.	3 035 623	0,03
83 900	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	527 684	0,00
10 030 595	SM Prime Holdings, Inc.	3 878 741	0,04
2 490 083	Sunway Bhd.	3 448 562	0,03
250 400	Youngor Fashion Co. Ltd.	272 644	0,00
		129 137 358	**1,26**
Société civile de placement immobilier			
2 834 052	Fibra Uno Administracion SA de CV	4 254 349	0,04
1 058 955	Prologis Property Mexico SA de CV	4 443 258	0,05
		8 697 607	**0,09**
Commerce de détail			
3 102 773	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	3 294 621	0,03
5 603 952	Alibaba Health Information Technology Ltd.	3 635 891	0,04
2 927 684	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	1 291 309	0,01
1 254 452	ANTA Sports Products Ltd.	12 982 091	0,13
20 097 267	Astra International Tbk. PT	8 075 064	0,08
4 604 030	Bosideng International Holdings Ltd.	2 638 141	0,03
53 536	CCC SA	1 780 959	0,02
110 894	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	1 502 323	0,02
1 961 000	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	3 121 576	0,03
233 271	Clicks Group Ltd.	4 738 203	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
5 384 680	CP ALL PCL	7 434 807	0,07
2 098 736	CP Axtra PCL	1 045 871	0,01
621 886	Falabella SA	4 334 561	0,04
8 134	FF Group	1	0,00
560 232	Grupo Carso SAB de CV	3 674 950	0,04
1 657 000	Haidilao International Holding Ltd.	3 033 629	0,03
293 763	Hotai Motor Co. Ltd.	5 142 173	0,05
583 897	Jarir Marketing Co.	1 989 497	0,02
1 113 000	JD Health International, Inc.	7 936 211	0,08
500 690	Jollibee Foods Corp.	1 531 878	0,02
392 628	Jubilant Foodworks Ltd.	2 440 181	0,02
113 431	Jumbo SA	3 716 813	0,04
410 133	Kalyan Jewellers India Ltd.	2 214 724	0,02
26 800	Laopu Gold Co. Ltd.	2 127 886	0,02
2 310 500	Li Ning Co. Ltd.	5 542 113	0,05
490 732	MINISO Group Holding Ltd.	2 294 937	0,02
3 829 750	Mr. DIY Group M Bhd.	1 443 942	0,01
3 483 863	Pepkor Holdings Ltd.	5 561 145	0,05
574 771	President Chain Store Corp.	4 051 870	0,04
1 288 117	Raia Drogasil SA	5 512 358	0,05
151 100	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	386 628	0,00
352 613	Titan Co. Ltd.	15 894 761	0,16
180 026	Trent Ltd.	8 570 721	0,08
5 166 293	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	16 128 592	0,16
367 553	Yum China Holdings, Inc.	17 406 056	0,17
395 746	Zabka Group SA	2 520 745	0,02
		174 997 228	**1,71**
Semi-conducteurs			
12 994	ACM Research Shanghai, Inc.	327 738	0,00
34 743	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	1 357 475	0,01
74 000	Alchip Technologies Ltd.	8 266 578	0,08
22 804	Amlogic Shanghai Co. Ltd.	284 987	0,00
3 286 434	ASE Technology Holding Co. Ltd.	26 201 102	0,26
29 000	ASPEED Technology, Inc.	6 700 721	0,07
71 891	China Resources Microelectronics Ltd.	544 439	0,01
60 583	eMemory Technology, Inc.	3 335 675	0,03
117 360	GalaxyCore, Inc.	251 199	0,00
37 664	GigaDevice Semiconductor, Inc.	1 156 099	0,01
83 451	Global Unichip Corp.	5 643 875	0,06
252 653	Globalwafers Co. Ltd.	3 264 656	0,03
34 100	Hangzhou Chang Chuan Technology Co. Ltd.	494 942	0,01
90 100	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.	366 728	0,00
44 887	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	3 969 736	0,04
53 400	Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.	403 181	0,00
22 082	Hua Hong Semiconductor Ltd. - Cotation en Chine	341 261	0,00
726 839	Hua Hong Semiconductor Ltd. - Cotation à Hong Kong	6 938 285	0,07
19 139	Hwatsing Technology Co. Ltd.	411 519	0,00
96 900	JCET Group Co. Ltd.	510 603	0,01
1 071 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	8 436 292	0,08
21 716	Loongson Technology Corp. Ltd.	411 020	0,00
28 980	Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	338 296	0,00
1 514 058	MediaTek, Inc.	68 907 336	0,68
64 292	Montage Technology Co. Ltd.	1 085 050	0,01
148 771	National Silicon Industry Group Co. Ltd.	461 236	0,00
41 825	NAURA Technology Group Co. Ltd.	2 750 882	0,03
108 640	Nexchip Semiconductor Corp.	516 588	0,01
580 547	Novatek Microelectronics Corp.	6 910 284	0,07
67 885	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	1 224 467	0,01
15 226	Piotech, Inc.	719 859	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
493 397	Realtek Semiconductor Corp.	7 678 781	0,08
22 800	Rockchip Electronics Co. Ltd.	582 351	0,01
4 702 131	Samsung Electronics Co. Ltd.	391 368 232	3,83
270 200	Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	546 985	0,01
33 435	SG Micro Corp.	328 796	0,00
25 200	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.	285 217	0,00
538 644	SK Hynix, Inc.	243 419 002	2,38
24 442 413	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 205 765 031	11,81
174 900	Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	274 881	0,00
82 200	TongFu Microelectronics Co. Ltd.	443 977	0,00
46 039	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	519 822	0,01
11 219 660	United Microelectronics Corp.	17 586 234	0,17
453 955	United Nova Technology Co. Ltd.	435 098	0,00
1 101 628	Vanguard International Semiconductor Corp.	3 229 100	0,03
28 470	Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	558 677	0,01
70 900	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	373 294	0,00
		2 035 927 587	**19,93**
Logiciels			
119 800	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	405 057	0,00
25 573	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	1 125 037	0,01
22 911	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	4 449 460	0,04
64 484	CD Projekt SA	4 322 609	0,04
50 570	China National Software & Service Co. Ltd.	335 445	0,00
24 600	Empyrean Technology Co. Ltd.	374 747	0,00
104 800	Giant Network Group Co. Ltd.	649 975	0,01
943 144	HCL Technologies Ltd.	17 033 999	0,17
102 654	Hundsun Technologies, Inc.	443 416	0,01
130 400	Iflytek Co. Ltd.	939 522	0,01
216 009	International Games System Co. Ltd.	4 956 716	0,05
2 998 930	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	5 120 547	0,05
115 700	Kingnet Network Co. Ltd.	362 518	0,00
1 041 764	Kingsoft Corp. Ltd.	3 806 484	0,04
28 224	Krafton, Inc.	4 819 759	0,05
1 728 206	NetEase, Inc.	47 648 617	0,47
21 559	Oracle Financial Services Software Ltd.	1 843 849	0,02
342 026	PB Fintech Ltd.	6 947 117	0,07
116 310	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	345 100	0,00
534 990	Tech Mahindra Ltd.	9 469 529	0,09
528 721	TOTVS SA	4 060 145	0,04
185 020	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	351 487	0,00
177 800	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	482 458	0,01
		120 293 593	**1,18**
Textiles et vêtements			
184 485	Eclat Textile Co. Ltd.	2 257 586	0,02
3 186 047	Far Eastern New Century Corp.	2 818 927	0,03
499 864	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1 853 381	0,02
1 095	LPP SA	6 338 159	0,06
6 095	Page Industries Ltd.	2 444 323	0,03
821 054	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	6 455 773	0,06
		22 168 149	**0,22**
Transports			
1 809 779	ADNOC Logistics & Services	2 917 012	0,03
437 300	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	562 605	0,01
225 800	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	377 846	0,00
708 920	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 541 760	0,02
2 578 111	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 554 381	0,04
1 132 700	Daqin Railway Co. Ltd.	837 360	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,29 % (31 décembre 2024 – 97,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
1 065 285	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	6 441 786	0,06
234 428	HMM Co. Ltd.	3 336 069	0,03
37 246	Hyundai Glovis Co. Ltd.	4 669 486	0,05
238 341	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	1 815 413	0,02
2 361 800	J&T Global Express Ltd.	3 170 914	0,03
1 982 000	JD Logistics, Inc.	2 908 003	0,03
1 434 400	MISC Bhd.	2 757 102	0,03
126 500	Orient Overseas International Ltd.	2 038 042	0,02
2 750 432	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	3 391 016	0,03
1 275 244	Rumo SA	3 434 938	0,03
35 769	SAL Saudi Logistics Services	1 529 633	0,01
270 300	SF Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 483 950	0,01
1 968 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	1 753 760	0,02
699 365	Wan Hai Lines Ltd.	1 753 949	0,02
1 728 000	Yang Ming Marine Transport Corp.	3 063 274	0,03
185 300	YTO Express Group Co. Ltd.	435 909	0,00
416 264	ZTO Express Cayman, Inc.	8 679 854	0,09
		63 454 062	**0,62**
Eau			
482 820	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	11 752 974	0,12
2 921 456	Guangdong Investment Ltd.	2 548 556	0,02
		14 301 530	**0,14**
Total des Actions		**9 936 194 651**	**97,29**

Exchange Traded Funds – 0,28 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

99 361	Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF	5 794 425	0,06
583 201	Xtrackers MSCI China A UCITS ETF	22 848 882	0,22
Total des Exchange Traded Funds		**28 643 307**	**0,28**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,13 %)

511	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 287 255	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**6 287 255**	**0,06**

Actions privilégiées - 1,79 % (31 décembre 2024 - 1,55 %)

Automobiles			
22 123	Hyundai Motor Co.	3 163 610	0,03
34 906	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	5 149 092	0,05
		8 312 702	**0,08**
Banques			
5 183 271	Banco Bradesco SA	17 205 840	0,17
446 778	Grupo Cibest SA	7 074 894	0,07
5 381 101	Itau Unibanco Holding SA	38 523 763	0,37
		62 804 497	**0,61**
Produits chimiques			
141 809	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	10 035 121	0,10
		10 035 121	**0,10**
Services commerciaux et fournitures			
34 689	Localiza Rent a Car SA	262 711	0,00
		262 711	**0,00**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 1,79 % (31 décembre 2024 - 1,55 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
5 770 804	Itausa SA	12 300 377	0,12
		12 300 377	**0,12**
Services publics d'électricité			
233 253	Axia Energia Catégorie d'Actions B	2 231 329	0,02
374 832	Axia Energia Catégorie d'Actions C	3 359 961	0,03
1 680 542	Cia Energetica de Minas Gerais	3 434 841	0,04
		9 026 131	**0,09**
Équipements et produits de loisirs			
848 920	TVS Motor Co. Ltd.	94 451	0,00
		94 451	**0,00**
Métaux et mines			
1 270 149	Gerdau SA	4 726 190	0,05
		4 726 190	**0,05**
Pétrole et gaz			
4 537 382	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	25 519 798	0,25
5 847 516	Surgutneftegas PAO	7	0,00
		25 519 805	**0,25**
Semi-conducteurs			
810 180	Samsung Electronics Co. Ltd.	50 166 989	0,49
		50 166 989	**0,49**
Total des actions privilégiées		**183 248 974**	**1,79**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Laboratoires pharmaceutiques			
3 298	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Droits		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**10 154 374 187**	**99,42**

Instruments financiers dérivés - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,03) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,03) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,01 % (31 décembre 2024 - (0,03) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI Emerging Markets Index Futures Long Futures Contracts	75 676 719	20/03/2026	1 032 871	0,01
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 032 871**	**0,01**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 032 871**	**0,01**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**1 032 871**	**0,01**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
12/02/2026	USD	4 101 569	BRL	23 000 000	(56 266)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(56 266)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(56 266)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(56 266)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**976 605**	**0,01**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 155 350 792	99,43
Autre Actif net - 0,57 % (31 décembre 2024 - 0,56 %)	58 051 670	0,57
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**10 213 402 462**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,06
Exchange Traded Funds	0,28
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,01
Autres Actifs courants	0,59
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
9 331	Aptiv PLC	709 996	0,32
		709 996	**0,32**
Automobiles			
167 501	Ford Motor Co.	2 197 613	1,00
40 797	General Motors Co.	3 317 612	1,50
33 688	Rivian Automotive, Inc.	663 991	0,30
82 139	Tesla, Inc.	36 939 551	16,70
		43 118 767	**19,50**
Ordinateurs et périphériques			
18 386	Airbnb, Inc.	2 495 348	1,13
293 555	Amazon.com, Inc.	67 758 365	30,63
1 389	Booking Holdings, Inc.	7 438 554	3,36
16 379	DoorDash, Inc.	3 709 516	1,68
19 582	eBay, Inc.	1 705 592	0,77
5 065	Expedia Group, Inc.	1 434 965	0,65
1 955	MercadoLibre, Inc.	3 937 878	1,78
		88 480 218	**40,00**
Construction et ingénierie			
11 497	DR Horton, Inc.	1 655 913	0,75
9 110	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	936 508	0,42
117	NVR, Inc.	853 254	0,39
8 454	PulteGroup, Inc.	991 316	0,45
		4 436 991	**2,01**
Produits électroniques			
7 011	Garmin Ltd.	1 422 181	0,64
		1 422 181	**0,64**
Hôtels, restaurants et loisirs			
19 146	DraftKings, Inc.	659 771	0,30
7 160	Flutter Entertainment PLC	1 539 686	0,69
10 078	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 894 906	1,31
1 802	Hyatt Hotels Corp.	288 897	0,13
13 237	Las Vegas Sands Corp.	861 596	0,39
9 887	Marriott International, Inc.	3 067 343	1,39
		9 312 199	**4,21**
Équipements et produits de loisirs			
44 990	Carnival Corp.	1 373 995	0,62
11 057	Royal Caribbean Cruises Ltd.	3 084 018	1,40
		4 458 013	**2,02**
Commerce de détail			
717	AutoZone, Inc.	2 431 706	1,10
8 553	Best Buy Co., Inc.	572 452	0,26
2 701	Burlington Stores, Inc.	780 184	0,35
5 621	Carvana Co.	2 372 174	1,07
57 457	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 125 909	0,96
4 984	Darden Restaurants, Inc.	917 156	0,42
2 833	Dick's Sporting Goods, Inc.	560 849	0,25
1 375	Domino's Pizza, Inc.	573 128	0,26
5 960	Genuine Parts Co.	732 842	0,33
42 652	Home Depot, Inc.	14 676 553	6,64
24 031	Lowe's Cos., Inc.	5 795 316	2,62

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
4 619	Lululemon Athletica, Inc.	959 874	0,43
30 578	McDonald's Corp.	9 345 554	4,23
36 358	O'Reilly Automotive, Inc.	3 316 213	1,50
13 936	Ross Stores, Inc.	2 510 431	1,14
48 708	Starbucks Corp.	4 101 701	1,85
47 689	TJX Cos., Inc.	7 325 507	3,31
22 708	Tractor Supply Co.	1 135 627	0,51
1 921	Ulta Beauty, Inc.	1 162 224	0,53
5 219	Williams-Sonoma, Inc.	932 061	0,42
11 892	Yum! Brands, Inc.	1 799 022	0,81
		64 126 483	**28,99**
Textiles et vêtements			
6 357	Deckers Outdoor Corp.	659 030	0,30
50 962	NIKE, Inc.	3 246 789	1,47
8 959	Tapestry, Inc.	1 144 691	0,51
		5 050 510	**2,28**
Total des Actions		**221 115 358**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**221 115 358**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		221 115 358	99,97
Autre Actif net - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)		74 934	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**221 190 292**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,96
Autres Actifs courants	0,04
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,65 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
95 294	Altria Group, Inc.	5 494 652	3,52
27 255	Archer-Daniels-Midland Co.	1 566 890	1,00
7 945	Bunge Global SA	707 741	0,45
88 301	Philip Morris International, Inc.	14 163 480	9,07
		21 932 763	**14,04**
Boissons			
10 331	Brown-Forman Corp.	269 226	0,17
231 930	Coca-Cola Co.	16 214 226	10,38
8 439	Constellation Brands, Inc.	1 164 245	0,75
73 209	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 050 584	1,31
41 541	Monster Beverage Corp.	3 184 949	2,04
77 566	PepsiCo, Inc.	11 132 272	7,13
		34 015 502	**21,78**
Produits alimentaires			
30 259	General Mills, Inc.	1 407 043	0,90
8 400	Hershey Co.	1 528 632	0,98
17 161	Hormel Foods Corp.	406 716	0,26
6 040	J.M. Smucker Co.	590 772	0,38
50 359	Kraft Heinz Co.	1 221 206	0,78
35 714	Kroger Co.	2 231 411	1,43
14 364	McCormick & Co., Inc.	978 332	0,63
73 403	Mondelez International, Inc.	3 951 283	2,53
27 143	Sysco Corp.	2 000 168	1,28
16 211	Tyson Foods, Inc.	950 289	0,61
		15 265 852	**9,78**
Produits ménagers			
13 818	Church & Dwight Co., Inc.	1 158 639	0,74
6 910	Clorox Co.	696 735	0,45
18 820	Kimberly-Clark Corp.	1 898 750	1,21
		3 754 124	**2,40**
Produits personnels			
43 558	Colgate-Palmolive Co.	3 441 953	2,21
13 319	Estee Lauder Cos., Inc.	1 394 766	0,89
108 863	Kenvue, Inc.	1 877 887	1,20
132 771	Procter & Gamble Co.	19 027 412	12,18
		25 742 018	**16,48**
Commerce de détail			
25 140	Costco Wholesale Corp.	21 679 228	13,88
12 484	Dollar General Corp.	1 657 501	1,06
10 990	Dollar Tree, Inc.	1 351 880	0,87
25 779	Target Corp.	2 519 897	1,61
248 755	Walmart, Inc.	27 713 794	17,75
		54 922 300	**35,17**
Total des Actions		**155 632 559**	**99,65**

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
3	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	36 911	0,02
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**36 911**	**0,02**
Total des valeurs mobilières		**155 669 470**	**99,67**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Consumer Staples Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	475 956	20/03/2026	(2 196)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(2 196)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(2 196)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(2 196)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(2 196)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	155 667 274	99,67
Autre Actif net - 0,33 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)	508 257	0,33
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**156 175 531**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,64
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,02
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,95 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
39 330	Baker Hughes Co.	1 791 088	2,65
8 767	Cheniere Energy, Inc.	1 704 217	2,52
76 905	Chevron Corp.	11 721 091	17,34
49 824	ConocoPhillips	4 664 025	6,90
30 447	Coterra Energy, Inc.	801 365	1,19
24 058	Devon Energy Corp.	881 245	1,30
7 507	Diamondback Energy, Inc.	1 128 527	1,67
21 784	EOG Resources, Inc.	2 287 538	3,38
24 896	EQT Corp.	1 334 426	1,98
9 500	Expand Energy Corp.	1 048 420	1,55
170 075	Exxon Mobil Corp.	20 466 825	30,27
34 013	Halliburton Co.	961 207	1,42
79 768	Kinder Morgan, Inc.	2 192 822	3,24
12 126	Marathon Petroleum Corp.	1 972 051	2,92
29 454	Occidental Petroleum Corp.	1 211 148	1,79
25 123	ONEOK, Inc.	1 846 541	2,73
16 124	Phillips 66	2 080 641	3,08
59 591	SLB Ltd.	2 287 103	3,38
8 585	Targa Resources Corp.	1 583 933	2,34
2 337	Texas Pacific Land Corp.	671 233	0,99
12 392	Valero Energy Corp.	2 017 294	2,98
48 717	Williams Cos., Inc.	2 928 379	4,33
		67 581 119	**99,95**
Total des valeurs mobilières		**67 581 119**	**99,95**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	67 581 119	99,95
Autre Actif net - 0,05 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)	34 841	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**67 615 960**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,94
Autres Actifs courants	0,06
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,81 % (31 décembre 2024 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
879 844	Bank of America Corp.	48 391 420	4,90
88 284	Bank of New York Mellon Corp.	10 248 890	1,04
230 182	Citigroup, Inc.	26 859 938	2,72
54 062	Citizens Financial Group, Inc.	3 157 761	0,32
82 624	Fifth Third Bancorp	3 867 629	0,39
1 123	First Citizens BancShares, Inc.	2 410 160	0,24
37 851	Goldman Sachs Group, Inc.	33 271 029	3,37
196 231	Huntington Bancshares, Inc.	3 404 608	0,35
343 825	JPMorgan Chase & Co.	110 787 292	11,22
117 319	KeyCorp	2 421 464	0,25
19 496	M&T Bank Corp.	3 928 054	0,40
149 702	Morgan Stanley	26 576 596	2,69
23 910	Northern Trust Corp.	3 265 867	0,33
49 186	PNC Financial Services Group, Inc.	10 266 594	1,04
111 944	Regions Financial Corp.	3 033 682	0,31
35 548	State Street Corp.	4 586 047	0,47
161 010	Truist Financial Corp.	7 923 302	0,80
194 827	U.S. Bancorp	10 395 969	1,05
400 553	Wells Fargo & Co.	37 331 540	3,78
		352 127 842	**35,67**
Services commerciaux et fournitures			
33 783	Affirm Holdings, Inc.	2 514 469	0,25
68 628	Block, Inc.	4 466 997	0,45
8 399	Corpay, Inc.	2 527 511	0,26
30 448	Global Payments, Inc.	2 356 675	0,24
20 192	Moody's Corp.	10 315 083	1,04
113 296	PayPal Holdings, Inc.	6 614 220	0,67
39 069	S&P Global, Inc.	20 417 069	2,07
57 295	Toast, Inc.	2 034 545	0,21
		51 246 569	**5,19**
Ordinateurs et périphériques			
92 038	Robinhood Markets, Inc.	10 409 498	1,06
		10 409 498	**1,06**
Services financiers diversifiés			
69 609	American Express Co.	25 751 850	2,61
11 797	Ameriprise Financial, Inc.	5 784 541	0,59
54 446	Apollo Global Management, Inc.	7 881 603	0,80
27 011	ARES Management Corp.	4 365 788	0,44
18 393	Blackrock, Inc.	19 686 764	1,99
92 199	Blackstone, Inc.	14 211 554	1,44
79 964	Capital One Financial Corp.	19 380 075	1,96
29 267	Carlyle Group, Inc.	1 729 972	0,18
13 042	Cboe Global Markets, Inc.	3 273 542	0,33
215 623	Charles Schwab Corp.	21 542 894	2,18
45 086	CME Group, Inc.	12 312 085	1,25
25 565	Coinbase Global, Inc.	5 781 269	0,59
55 581	Interactive Brokers Group, Inc.	3 574 414	0,36
71 630	Intercontinental Exchange, Inc.	11 601 195	1,18
78 080	KKR & Co., Inc.	9 953 638	1,01
9 985	LPL Financial Holdings, Inc.	3 566 342	0,36
106 584	Mastercard, Inc.	60 846 674	6,16
57 300	Nasdaq, Inc.	5 565 549	0,56
23 614	Raymond James Financial, Inc.	3 792 172	0,38
114 635	Rocket Cos., Inc.	2 219 334	0,23
149 497	SoFi Technologies, Inc.	3 913 831	0,40

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
46 425	Synchrony Financial	3 873 238	0,39
27 447	T. Rowe Price Group, Inc.	2 810 024	0,28
14 584	Tradeweb Markets, Inc.	1 568 363	0,16
212 400	Visa, Inc.	74 490 804	7,55
		329 477 515	**33,38**
Assurances			
63 455	Aflac, Inc.	6 997 183	0,71
32 930	Allstate Corp.	6 854 380	0,69
8 397	American Financial Group, Inc.	1 147 702	0,12
69 198	American International Group, Inc.	5 919 889	0,60
25 599	Aon PLC	9 033 375	0,92
46 700	Arch Capital Group Ltd.	4 479 464	0,45
32 036	Arthur J Gallagher & Co.	8 290 596	0,84
172 370	Berkshire Hathaway, Inc.	86 641 781	8,78
36 160	Brown & Brown, Inc.	2 881 952	0,29
47 333	Chubb Ltd.	14 773 576	1,50
19 641	Cincinnati Financial Corp.	3 207 768	0,32
35 537	Corebridge Financial, Inc.	1 072 151	0,11
37 403	Equitable Holdings, Inc.	1 782 253	0,18
3 158	Erie Indemnity Co.	905 241	0,09
5 249	Everest Group Ltd.	1 781 248	0,18
1 942	F&G Annuities & Life, Inc.	59 911	0,01
32 241	Fidelity National Financial, Inc.	1 760 036	0,18
35 090	Hartford Insurance Group, Inc.	4 835 402	0,49
22 008	Loews Corp.	2 317 662	0,23
1 584	Markel Group, Inc.	3 405 046	0,34
61 596	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 427 290	1,16
70 582	MetLife, Inc.	5 571 743	0,56
28 007	Principal Financial Group, Inc.	2 470 497	0,25
73 298	Progressive Corp.	16 691 421	1,69
44 113	Prudential Financial, Inc.	4 979 475	0,50
28 150	Travelers Cos., Inc.	8 165 189	0,83
37 887	W.R. Berkley Corp.	2 656 636	0,27
12 194	Willis Towers Watson PLC	4 006 948	0,41
		224 115 815	**22,70**
Société civile de placement immobilier			
80 150	Annaly Capital Management, Inc.	1 792 154	0,18
		1 792 154	**0,18**
Logiciels			
65 523	Fidelity National Information Services, Inc.	4 354 659	0,44
67 880	Fiserv, Inc.	4 559 500	0,46
9 073	Jack Henry & Associates, Inc.	1 655 641	0,17
9 661	MSCI, Inc.	5 542 805	0,56
		16 112 605	**1,63**
Total des Actions		**985 281 998**	**99,81**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,10 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

77	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	947 395	0,10
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**947 395**	**0,10**
Total des valeurs mobilières		**986 229 393**	**99,91**

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Financial Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	1 364 360	20/03/2026	(6 300)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(6 300)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(6 300)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(6 300)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(6 300)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	986 223 093	99,91
Autre Actif net - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)	893 795	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**987 116 888**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,80
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,10
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,82 % (31 décembre 2024 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
21 447	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	8 528 400	0,90
87 968	Amgen, Inc.	28 792 806	3,05
23 987	Biogen, Inc.	4 221 472	0,45
202 861	Gilead Sciences, Inc.	24 899 159	2,63
25 052	Illumina, Inc.	3 285 820	0,35
27 101	Incyte Corp.	2 676 766	0,28
34 546	Insmed, Inc.	6 012 386	0,64
17 031	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	13 145 718	1,39
67 305	Royalty Pharma PLC	2 600 665	0,28
7 028	United Therapeutics Corp.	3 424 393	0,36
41 876	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	18 984 903	2,01
		116 572 488	**12,34**
Produits électroniques			
3 362	Mettler-Toledo International, Inc.	4 687 267	0,50
		4 687 267	**0,50**
Équipements et fournitures de soins de santé			
284 564	Abbott Laboratories	35 653 024	3,77
46 316	Agilent Technologies, Inc.	6 302 218	0,67
84 380	Baxter International, Inc.	1 612 502	0,17
242 325	Boston Scientific Corp.	23 105 689	2,44
32 444	Cooper Cos., Inc.	2 659 110	0,28
105 378	Danaher Corp.	24 123 132	2,55
96 153	Edwards Lifesciences Corp.	8 197 043	0,87
74 533	GE HealthCare Technologies, Inc.	6 113 197	0,65
36 301	Hologic, Inc.	2 704 062	0,29
13 070	IDEXX Laboratories, Inc.	8 842 247	0,94
11 510	Insulet Corp.	3 271 602	0,35
58 580	Intuitive Surgical, Inc.	33 177 369	3,51
209 554	Medtronic PLC	20 129 757	2,13
21 268	Natera, Inc.	4 872 286	0,52
23 834	ResMed, Inc.	5 740 896	0,61
25 551	Solventum Corp.	2 024 661	0,21
16 102	STERIS PLC	4 082 179	0,43
56 222	Stryker Corp.	19 760 346	2,09
61 703	Thermo Fisher Scientific, Inc.	35 753 803	3,78
9 717	Waters Corp.	3 690 808	0,39
11 765	West Pharmaceutical Services, Inc.	3 237 022	0,34
32 261	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 900 909	0,31
		257 953 862	**27,30**
Fournisseurs et services de soins de santé			
80 120	Centene Corp.	3 296 938	0,35
36 787	Elevance Health, Inc.	12 895 683	1,37
26 762	HCA Healthcare, Inc.	12 494 107	1,32
19 670	Humana, Inc.	5 038 077	0,53
27 833	IQVIA Holdings, Inc.	6 273 837	0,66
13 584	Labcorp Holdings, Inc.	3 407 954	0,36
18 311	Quest Diagnostics, Inc.	3 177 508	0,34
148 032	UnitedHealth Group, Inc.	48 866 843	5,17
9 185	Universal Health Services, Inc.	2 002 514	0,21
		97 453 461	**10,31**
Laboratoires pharmaceutiques			
288 742	AbbVie, Inc.	65 974 660	6,98
46 844	Becton Dickinson & Co.	9 091 015	0,96
332 632	Bristol-Myers Squibb Co.	17 942 170	1,90

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,82 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
38 808	Cardinal Health, Inc.	7 975 044	0,84
30 152	Cencora, Inc.	10 183 838	1,08
43 678	Cigna Group	12 021 496	1,27
207 198	CVS Health Corp.	16 443 233	1,74
64 015	Dexcom, Inc.	4 248 676	0,45
131 486	Eli Lilly & Co.	141 305 374	14,96
393 700	Johnson & Johnson	81 476 215	8,62
20 321	McKesson Corp.	16 669 113	1,77
408 302	Merck & Co., Inc.	42 977 868	4,55
16 185	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 295 519	0,24
928 734	Pfizer, Inc.	23 125 477	2,45
72 377	Zoetis, Inc.	9 106 474	0,96
		460 836 172	**48,77**
Logiciels			
25 423	Veeva Systems, Inc.	5 675 176	0,60
		5 675 176	**0,60**
Total des Actions		**943 178 426**	**99,82**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

47	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	578 280	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**578 280**	**0,06**
Total des valeurs mobilières		**943 756 706**	**99,88**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Health Care Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	1 427 913	20/03/2026	(10 773)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(10 773)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(10 773)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(10 773)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(10 773)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	943 745 933	99,88
Autre Actif net - 0,12 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)	1 128 491	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**944 874 424**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,81
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
20 895	Qnity Electronics, Inc.	1 706 077	0,09
		1 706 077	**0,09**
Ordinateurs et périphériques			
60 842	Accenture PLC	16 323 909	0,84
1 268 059	Apple, Inc.	344 734 520	17,65
12 861	CDW Corp.	1 751 668	0,09
47 918	Cognizant Technology Solutions Corp.	3 977 194	0,20
24 621	Crowdstrike Holdings, Inc.	11 541 340	0,59
31 838	Dell Technologies, Inc.	4 007 767	0,20
5 638	F5, Inc.	1 439 156	0,07
63 903	Fortinet, Inc.	5 074 537	0,26
7 430	Gartner, Inc.	1 874 440	0,10
51 361	Gen Digital, Inc.	1 396 506	0,07
13 580	GoDaddy, Inc.	1 685 006	0,09
129 448	Hewlett Packard Enterprise Co.	3 109 341	0,16
91 703	HP, Inc.	2 043 143	0,10
91 389	International Business Machines Corp.	27 070 336	1,39
19 587	NetApp, Inc.	2 097 572	0,11
16 811	Okta, Inc.	1 453 647	0,07
66 408	Palo Alto Networks, Inc.	12 232 354	0,63
30 630	Pure Storage, Inc.	2 052 516	0,10
20 894	Seagate Technology Holdings PLC	5 753 999	0,29
52 474	Super Micro Computer, Inc.	1 535 914	0,08
28 989	TE Connectivity PLC	6 595 287	0,34
8 245	VeriSign, Inc.	2 003 123	0,10
34 034	Western Digital Corp.	5 863 037	0,30
10 032	Zscaler, Inc.	2 256 397	0,12
		467 872 709	**23,95**
Télécommunications diversifiées			
104 811	Arista Networks, Inc.	13 733 385	0,70
13 837	Ciena Corp.	3 236 059	0,17
387 827	Cisco Systems, Inc.	29 874 314	1,53
79 840	Corning, Inc.	6 990 791	0,36
15 274	Credo Technology Group Holding Ltd.	2 197 776	0,11
16 348	Motorola Solutions, Inc.	6 266 515	0,32
		62 298 840	**3,19**
Équipements électriques			
4 990	Zebra Technologies Corp.	1 211 672	0,06
		1 211 672	**0,06**
Produits électroniques			
119 784	Amphenol Corp.	16 187 610	0,83
36 689	Flex Ltd.	2 216 749	0,11
10 531	Jabil, Inc.	2 401 279	0,12
16 858	Keysight Technologies, Inc.	3 425 377	0,18
23 344	Trimble, Inc.	1 829 002	0,09
		26 060 017	**1,33**
Équipement et services énergétiques			
9 996	First Solar, Inc.	2 611 255	0,13
		2 611 255	**0,13**

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie			
4 599	Teledyne Technologies, Inc.	2 348 847	0,12
		2 348 847	**0,12**
Semi-conducteurs			
159 209	Advanced Micro Devices, Inc.	34 096 199	1,75
48 265	Analog Devices, Inc.	13 089 468	0,67
78 156	Applied Materials, Inc.	20 085 310	1,03
13 047	Astera Labs, Inc.	2 170 499	0,11
440 201	Broadcom, Inc.	152 353 566	7,80
15 228	Entegris, Inc.	1 282 959	0,07
443 385	Intel Corp.	16 360 907	0,84
12 945	KLA Corp.	15 729 211	0,81
123 719	Lam Research Corp.	21 178 218	1,08
84 580	Marvell Technology, Inc.	7 187 608	0,37
52 948	Microchip Technology, Inc.	3 373 847	0,17
110 121	Micron Technology, Inc.	31 429 635	1,61
4 700	Monolithic Power Systems, Inc.	4 259 892	0,22
2 384 371	NVIDIA Corp.	444 685 192	22,77
24 732	NXP Semiconductors NV	5 368 328	0,27
40 123	ON Semiconductor Corp.	2 172 660	0,11
105 304	QUALCOMM, Inc.	18 012 249	0,92
15 608	Teradyne, Inc.	3 021 085	0,15
89 196	Texas Instruments, Inc.	15 474 614	0,79
		811 331 447	**41,54**
Logiciels			
41 068	Adobe, Inc.	14 373 389	0,74
22 634	AppLovin Corp.	15 251 242	0,78
16 316	Atlassian Corp.	2 645 476	0,14
20 897	Autodesk, Inc.	6 185 721	0,32
15 994	Bentley Systems, Inc.	610 411	0,03
26 735	Cadence Design Systems, Inc.	8 356 826	0,43
30 697	Cloudflare, Inc.	6 051 913	0,31
16 878	CoreWeave, Inc.	1 208 634	0,06
30 129	Datadog, Inc.	4 097 243	0,21
19 730	Docusign, Inc.	1 349 532	0,07
29 583	Dynatrace, Inc.	1 282 127	0,07
2 356	Fair Isaac Corp.	3 983 101	0,20
4 912	HubSpot, Inc.	1 971 186	0,10
27 352	Intuit, Inc.	18 118 512	0,93
28 972	IonQ, Inc.	1 299 974	0,07
692 891	Microsoft Corp.	335 095 945	17,15
7 984	MongoDB, Inc.	3 350 805	0,17
25 061	Nutanix, Inc.	1 295 403	0,07
167 806	Oracle Corp.	32 707 067	1,67
223 254	Palantir Technologies, Inc.	39 683 398	2,03
11 751	PTC, Inc.	2 047 142	0,10
10 559	Roper Technologies, Inc.	4 700 128	0,24
93 400	Salesforce, Inc.	24 742 594	1,27
34 117	Samsara, Inc.	1 209 448	0,06
102 030	ServiceNow, Inc.	15 629 976	0,80
31 578	Snowflake, Inc.	6 926 950	0,35
25 614	Strategy, Inc.	3 892 047	0,20
18 221	Synopsys, Inc.	8 558 768	0,44
15 052	Twilio, Inc.	2 140 996	0,11
4 246	Tyler Technologies, Inc.	1 927 472	0,10
21 288	Workday, Inc.	4 572 237	0,23

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
24 867	Zoom Communications, Inc.	2 145 773	0,11
		577 411 436	**29,56**
Total des Actions		**1 952 852 300**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**1 952 852 300**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 952 852 300	99,97
Autre Actif net - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)		498 848	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 953 351 148**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,96
Autres Actifs courants	0,04
Actif total	100,00

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Prêts bancaires - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
138 124	MPH Acquisition Holdings LLC	B2	7,59	31/12/2030	138 297	0,01
Total des Prêts bancaires					**138 297**	**0,01**

Actions - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
18 671	Luxco Co. Ltd.	243 096	0,03
		243 096	**0,03**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,80 % (31 décembre 2024 - 0,07 %)

592	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 283 865	0,80
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**7 283 865**	**0,80**

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 328 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	6,13	15/06/2029	1 364 897	0,15
530 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	5,63	15/09/2029	540 758	0,06
6 546 000	1261229 BC Ltd.	Caa1	10,00	15/04/2032	6 817 914	0,75
986 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	8,25	01/02/2029	1 023 204	0,11
700 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	B2	4,25	15/02/2029	682 199	0,08
577 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	8,50	15/06/2029	603 860	0,07
538 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	6,00	01/08/2029	532 279	0,06
1 174 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	B2	7,50	06/11/2030	1 222 532	0,14
568 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	B2	6,75	01/07/2032	584 360	0,06
530 000	AdaptHealth LLC	B1	4,63	01/08/2029	513 749	0,06
690 000	AdaptHealth LLC	B1	5,13	01/03/2030	673 258	0,07
534 000	Adient Global Holdings Ltd.	Ba2	7,00	15/04/2028	548 870	0,06
581 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	8,25	15/04/2031	610 881	0,07
843 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	7,50	15/02/2033	870 294	0,10
1 047 000	ADT Security Corp.	Ba3	4,13	01/08/2029	1 021 924	0,11
1 100 000	ADT Security Corp.	Ba3	5,88	15/10/2033	1 115 206	0,12
1 090 000	Advance Auto Parts, Inc.	Ba3	7,00	01/08/2030	1 096 220	0,12
1 040 000	Advance Auto Parts, Inc.	Ba3	7,38	01/08/2033	1 046 499	0,12
1 331 000	AECOM	Ba2	6,00	01/08/2033	1 363 630	0,15
1 060 000	AES Corp.	Ba1	7,60	15/01/2055	1 080 232	0,12
531 000	AES Corp.	Ba1	6,95	15/07/2055	523 636	0,06
1 097 000	Aethon United BR LP/Aethon United Finance Corp.	B3	7,50	01/10/2029	1 149 063	0,13
695 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	6,50	15/02/2028	709 399	0,08
760 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	5,50	31/03/2031	768 938	0,08
640 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	6,25	15/03/2033	657 695	0,07
900 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	5,75	31/03/2034	903 466	0,10
1 490 000	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc.	B1	7,00	21/05/2030	1 554 390	0,17
440 000	Alcoa Nederland Holding BV	Ba1	4,13	31/03/2029	431 543	0,05
800 000	Alcoa Nederland Holding BV	Ba1	7,13	15/03/2031	849 305	0,09
1 330 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	6,75	15/04/2028	1 354 198	0,15

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 521 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	7,00	15/01/2031	1 578 348	0,17
1 081 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	6,50	01/10/2031	1 115 408	0,12
797 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	Caa2	7,38	01/10/2032	827 839	0,09
2 567 000	Allied Universal Holdco LLC	B3	7,88	15/02/2031	2 706 939	0,30
1 020 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	Caa2	6,00	01/06/2029	1 009 844	0,11
1 170 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	B3	6,88	15/06/2030	1 219 146	0,13
2 140 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	B3	4,63	01/06/2028	2 108 383	0,23
550 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,70	14/02/2033	576 596	0,06
540 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,65	17/01/2040	544 365	0,06
1 026 000	Alpha Generation LLC	B2	6,75	15/10/2032	1 062 919	0,12
850 000	Alpha Generation LLC	B2	6,25	15/01/2034	857 940	0,09
2 185 000	Altice Financing SA	Caa2	5,75	15/08/2029	1 520 983	0,17
1 010 000	Altice France Lux 3/Altice Holdings 1	Caa3	10,00	15/01/2033	928 127	0,10
1 440 000	Altice France SA	Caa1	9,50	01/11/2029	1 480 697	0,16
900 000	Altice France SA	Caa1	6,88	15/10/2030	873 360	0,10
2 052 781	Altice France SA	Caa1	6,50	15/04/2032	1 968 996	0,22
1 673 110	Altice France SA	Caa1	6,88	15/07/2032	1 604 228	0,18
530 000	Alumina Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/03/2030	546 765	0,06
580 000	Alumina Pty. Ltd.	Ba1	6,38	15/09/2032	602 299	0,07
1 114 000	Amentum Holdings, Inc.	B2	7,25	01/08/2032	1 174 689	0,13
803 000	American Airlines, Inc.	Ba2	7,25	15/02/2028	820 726	0,09
935 000	American Airlines, Inc.	Ba2	8,50	15/05/2029	976 093	0,11
3 252 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,75	20/04/2029	3 311 655	0,37
642 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	B3	5,00	01/10/2029	618 070	0,07
894 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	Ba2	6,38	15/10/2032	909 909	0,10
1 359 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	B3	7,75	15/10/2033	1 383 818	0,15
770 000	AmWINS Group, Inc.	B1	6,38	15/02/2029	790 285	0,09
838 000	AmWINS Group, Inc.	B3	4,88	30/06/2029	824 006	0,09
800 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,38	15/06/2029	800 082	0,09
690 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	6,63	01/02/2032	715 653	0,08
580 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,75	15/10/2033	583 366	0,06
700 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,75	01/07/2034	705 573	0,08
679 600	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co-Issuer Corp.	B3	7,00	15/04/2030	679 815	0,08
596 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	Caa2	5,75	15/01/2029	578 430	0,06
560 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	B3	9,75	15/04/2030	607 357	0,07
2 550 000	APLD ComputeCo LLC	Ba3	9,25	15/12/2030	2 506 182	0,28
1 700 000	Ardagh Group SA	B3	9,50	01/12/2030	1 841 811	0,20
691 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	3,25	01/09/2028	664 471	0,07
1 119 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa2	4,00	01/09/2029	1 053 308	0,12
696 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	6,25	30/01/2031	711 342	0,08
1 354 000	Ardonagh Finco Ltd.	B3	7,75	15/02/2031	1 419 256	0,16
1 631 000	Ardonagh Group Finance Ltd.	Caa2	8,88	15/02/2032	1 695 101	0,19
742 000	Arsenal AIC Parent LLC	Ba3	8,00	01/10/2030	787 817	0,09
536 000	Arsenal AIC Parent LLC	B3	11,50	01/10/2031	590 886	0,07
712 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	701 015	0,08

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
700 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	5,00	15/02/2032	680 543	0,08
583 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.	B1	6,63	15/10/2032	603 068	0,07
532 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.	B1	6,63	15/07/2033	549 977	0,06
1 155 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd.	Caa1	10,00	31/03/2029	1 069 577	0,12
3 800 000	Asurion LLC & Asurion Co-Issuer, Inc.	Ba3	8,00	31/12/2032	3 942 070	0,44
2 477 000	AthenaHealth Group, Inc.	Caa2	6,50	15/02/2030	2 477 331	0,27
1 145 000	Avianca Midco 2 PLC	B1	9,00	01/12/2028	1 156 202	0,13
1 070 000	Avianca Midco 2 PLC	B1	9,63	14/02/2030	1 073 785	0,12
830 000	Avient Corp.	Ba3	7,13	01/08/2030	853 365	0,09
660 000	Avient Corp.	Ba3	6,25	01/11/2031	678 373	0,07
530 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	4,75	01/04/2028	516 997	0,06
616 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	5,38	01/03/2029	600 486	0,07
745 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,25	15/01/2030	773 339	0,09
585 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,00	15/02/2031	601 179	0,07
640 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,38	15/06/2032	660 911	0,07
1 067 000	Axon Enterprise, Inc.	Ba3	6,13	15/03/2030	1 105 054	0,12
845 000	Axon Enterprise, Inc.	Ba3	6,25	15/03/2033	878 463	0,10
583 000	Azorra Finance Ltd.	B1	7,75	15/04/2030	615 938	0,07
629 000	Azorra Finance Ltd.	B1	7,25	15/01/2031	658 689	0,07
1 126 000	Ball Corp.	Ba1	6,00	15/06/2029	1 159 470	0,13
900 000	Ball Corp.	Ba1	3,13	15/09/2031	829 392	0,09
810 000	Ball Corp.	Ba1	5,50	15/09/2033	825 507	0,09
1 494 000	Bausch & Lomb Corp.	B1	8,38	01/10/2028	1 557 440	0,17
693 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	4,88	01/06/2028	620 478	0,07
960 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	11,00	30/09/2028	995 969	0,11
1 127 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa3	6,88	15/09/2055	1 163 110	0,13
1 329 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa3	7,00	15/09/2055	1 394 860	0,15
1 239 000	Belron U.K. Finance PLC	Ba3	5,75	15/10/2029	1 265 029	0,14
1 284 000	Block, Inc.	Ba1	5,63	15/08/2030	1 309 618	0,14
1 064 000	Block, Inc.	Ba1	3,50	01/06/2031	998 824	0,11
2 204 000	Block, Inc.	Ba1	6,50	15/05/2032	2 291 592	0,25
1 110 000	Block, Inc.	Ba1	6,00	15/08/2033	1 139 243	0,13
485 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	B2	7,00	15/07/2029	505 897	0,06
530 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	B2	7,25	15/07/2032	561 888	0,06
715 000	Bombardier, Inc.	Ba3	6,00	15/02/2028	717 046	0,08
782 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,50	01/02/2029	814 845	0,09
805 000	Bombardier, Inc.	Ba3	8,75	15/11/2030	869 218	0,10
800 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,25	01/07/2031	853 071	0,09
850 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,00	01/06/2032	898 780	0,10
800 000	Bombardier, Inc.	Ba3	6,75	15/06/2033	846 341	0,09
2 365 000	Boost Newco Borrower LLC	Ba3	7,50	15/01/2031	2 512 810	0,28
1 557 000	Brand Industrial Services, Inc.	Caa1	10,38	01/08/2030	1 529 085	0,17
1 192 000	Brightline East LLC	Caa2	11,00	31/01/2030	335 239	0,04
535 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,25	23/11/2081	529 300	0,06
485 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,88	23/11/2081	467 760	0,05
685 000	Buckeye Partners LP	Ba3	6,88	01/07/2029	713 189	0,08
530 000	Buckeye Partners LP	Ba3	6,75	01/02/2030	556 157	0,06
1 392 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	4,25	01/02/2032	1 325 307	0,15
795 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2032	824 008	0,09
1 097 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	01/03/2034	1 135 237	0,13
810 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,75	15/05/2035	848 258	0,09
750 000	Burford Capital Global Finance LLC	Ba1	9,25	01/07/2031	772 303	0,09
530 000	Burford Capital Global Finance LLC	Ba1	7,50	15/07/2033	510 110	0,06
1 070 000	CACI International, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2033	1 107 209	0,12
1 306 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	4,63	15/10/2029	1 253 617	0,14
2 091 000	Caesars Entertainment, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2030	2 165 309	0,24

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 645 000	Caesars Entertainment, Inc.	Ba3	6,50	15/02/2032	1 685 295	0,19
1 177 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	6,00	15/10/2032	1 144 789	0,13
1 147 000	California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	B1	6,38	15/02/2032	1 148 224	0,13
790 000	Camelot Return Merger Sub, Inc.	Caa1	8,75	01/08/2028	616 234	0,07
1 400 000	Carnival Corp.	Ba3	5,13	01/05/2029	1 416 718	0,16
1 070 000	Carnival Corp.	Ba3	5,75	15/03/2030	1 101 714	0,12
1 067 000	Carnival Corp.	Ba3	5,88	15/06/2031	1 102 425	0,12
3 231 000	Carnival Corp.	Ba3	5,75	01/08/2032	3 318 473	0,37
2 157 000	Carnival Corp.	Ba3	6,13	15/02/2033	2 226 710	0,25
1 645 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	6,38	01/09/2029	1 667 730	0,18
1 238 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	7,38	01/03/2031	1 262 815	0,14
1 294 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/02/2032	1 182 610	0,13
3 111 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/05/2032	2 789 111	0,31
1 923 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/06/2033	1 684 898	0,19
2 113 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	15/01/2034	1 799 318	0,20
951 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	6,67	15/07/2027	979 976	0,11
825 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	6,85	15/11/2028	863 100	0,10
805 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	6,83	15/07/2029	844 442	0,09
748 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	6,50	15/04/2030	751 208	0,08
1 065 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	7,05	15/11/2030	1 126 303	0,12
750 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	7,00	15/02/2031	768 154	0,08
1 067 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	6,88	15/07/2032	1 113 030	0,12
1 174 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	6,75	15/04/2033	1 168 357	0,13
1 071 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	7,20	15/11/2033	1 131 298	0,13
850 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Ba2	7,38	15/02/2034	864 405	0,10
814 000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc.	B3	8,00	15/06/2029	706 897	0,08
800 000	Central Parent, Inc./CDK Global, Inc.	B3	7,25	15/06/2029	679 312	0,08
538 000	Century Communities, Inc.	Ba2	3,88	15/08/2029	511 578	0,06
533 000	Century Communities, Inc.	Ba2	6,63	15/09/2033	538 142	0,06
453 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	3,75	15/03/2029	437 716	0,05
595 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,00	15/03/2031	564 511	0,06
1 577 000	Chart Industries, Inc.	Ba2	7,50	01/01/2030	1 645 264	0,18
380 000	Chart Industries, Inc.	B2	9,50	01/01/2031	403 280	0,04
645 000	Chemours Co.	B1	4,63	15/11/2029	584 435	0,06
685 000	Chemours Co.	B1	8,00	15/01/2033	661 952	0,07
752 000	Chord Energy Corp.	Ba2	6,00	01/10/2030	759 633	0,08
842 000	Chord Energy Corp.	Ba2	6,75	15/03/2033	870 670	0,10
1 331 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	1 184 943	0,13
1 307 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,13	01/04/2030	1 048 046	0,12
1 692 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,25	15/05/2030	1 587 049	0,18
1 155 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	4,75	15/02/2031	1 028 011	0,11
2 177 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	10,88	15/01/2032	2 379 145	0,26
1 910 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	9,75	15/01/2034	2 007 061	0,22
1 330 000	Churchill Downs, Inc.	B1	5,75	01/04/2030	1 341 862	0,15
641 000	Churchill Downs, Inc.	B1	6,75	01/05/2031	664 830	0,07
820 000	Cinemark USA, Inc.	B2	5,25	15/07/2028	819 841	0,09
540 000	Cinemark USA, Inc.	B2	7,00	01/08/2032	560 208	0,06
1 846 000	Cipher Compute LLC	Ba3	7,13	15/11/2030	1 882 970	0,21
1 439 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,38	01/07/2028	1 484 114	0,16
1 064 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,63	01/11/2030	1 113 520	0,12
1 450 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,75	01/07/2031	1 504 778	0,17
788 000	Civitas Resources, Inc.	B1	9,63	15/06/2033	849 426	0,09
800 000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	B2	6,75	15/05/2028	819 501	0,09
1 061 000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	B2	6,75	15/02/2030	1 107 999	0,12
1 280 000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	Caa1	6,75	15/09/2032	1 327 530	0,15
1 034 000	Clarivate Science Holdings Corp.	B1	3,88	01/07/2028	1 003 795	0,11
982 000	Clarivate Science Holdings Corp.	Caa1	4,88	01/07/2029	928 344	0,10

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
530 000	Clean Harbors, Inc.	Ba2	6,38	01/02/2031	545 095	0,06
761 000	Clean Harbors, Inc.	Ba2	5,75	15/10/2033	781 213	0,09
1 067 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,75	15/04/2028	1 067 109	0,12
1 166 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,50	01/06/2029	1 158 460	0,13
918 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,88	01/04/2030	968 063	0,11
1 223 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,13	15/02/2031	1 280 066	0,14
963 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,50	15/03/2033	1 019 855	0,11
963 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	6,88	01/11/2029	996 586	0,11
851 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	6,75	15/04/2030	876 052	0,10
870 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	7,50	15/09/2031	917 017	0,10
1 570 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	7,00	15/03/2032	1 608 575	0,18
963 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	7,38	01/05/2033	1 001 229	0,11
1 260 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	7,63	15/01/2034	1 319 203	0,15
4 272 000	Cloud Software Group, Inc.	B1	6,50	31/03/2029	4 332 852	0,48
4 143 000	Cloud Software Group, Inc.	Caa1	9,00	30/09/2029	4 313 771	0,48
1 991 000	Cloud Software Group, Inc.	B1	8,25	30/06/2032	2 084 859	0,23
1 060 000	Cloud Software Group, Inc.	B1	6,63	15/08/2033	1 050 761	0,12
533 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	B2	6,63	15/04/2029	541 092	0,06
540 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	B2	6,88	15/01/2030	555 727	0,06
1 185 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	Caa1	8,75	15/04/2030	1 203 288	0,13
1 557 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	B2	6,75	15/04/2032	1 602 898	0,18
425 000	CNX Resources Corp.	B1	7,38	15/01/2031	439 997	0,05
640 000	CNX Resources Corp.	B1	7,25	01/03/2032	667 867	0,07
1 067 000	Coinbase Global, Inc.	Ba2	3,38	01/10/2028	1 015 317	0,11
787 000	Coinbase Global, Inc.	Ba2	3,63	01/10/2031	699 738	0,08
1 067 000	Commercial Metals Co.	Ba2	5,75	15/11/2033	1 091 457	0,12
1 070 000	Commercial Metals Co.	Ba2	6,00	15/12/2035	1 097 809	0,12
1 019 000	CommScope LLC	B3	4,75	01/09/2029	1 017 952	0,11
1 067 000	CommScope LLC	B3	9,50	15/12/2031	1 078 230	0,12
1 095 053	Compass Group Diversified Holdings LLC	B3	5,25	15/04/2029	1 015 402	0,11
1 366 000	Comstock Resources, Inc.	B3	6,75	01/03/2029	1 369 528	0,15
1 049 000	Comstock Resources, Inc.	B3	5,88	15/01/2030	1 020 761	0,11
2 180 000	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	B1	9,00	15/09/2029	2 315 033	0,26
2 400 000	Connect Holding II LLC	B2	10,50	03/04/2031	2 280 295	0,25
562 000	Consolidated Energy Finance SA	Caa2	5,63	15/10/2028	365 316	0,04
652 000	Consolidated Energy Finance SA	Caa2	12,00	15/02/2031	457 500	0,05
2 199 000	CoreWeave, Inc.	B1	9,25	01/06/2030	2 045 339	0,23
1 866 000	CoreWeave, Inc.	B1	9,00	01/02/2031	1 705 009	0,19
530 000	Cornerstone Building Brands, Inc.	Caa1	9,50	15/08/2029	392 203	0,04
469 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	9,25	15/02/2028	483 602	0,05
1 204 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	7,63	01/04/2032	1 168 715	0,13
1 079 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	7,38	15/01/2033	1 024 662	0,11
636 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	8,38	15/01/2034	630 830	0,07
973 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC	B1	6,50	01/10/2030	993 294	0,11
638 000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC	B1	6,75	01/12/2032	648 163	0,07
538 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,25	01/04/2030	549 418	0,06
760 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,88	01/06/2033	777 548	0,09
1 087 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,25	15/05/2028	862 475	0,10
2 220 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,75	31/01/2029	1 653 900	0,18
1 622 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,50	15/11/2031	987 002	0,11
535 000	CSC Holdings LLC	Ca	5,00	15/11/2031	189 261	0,02
800 000	CVS Health Corp.	Ba1	6,75	10/12/2054	835 613	0,09
2 459 000	CVS Health Corp.	Ba1	7,00	10/03/2055	2 579 181	0,29
1 070 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	6,00	15/06/2030	1 088 054	0,12
1 065 000	DaVita, Inc.	Ba3	6,88	01/09/2032	1 106 706	0,12
1 070 000	DaVita, Inc.	Ba3	6,75	15/07/2033	1 110 092	0,12
1 120 000	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	B2	8,63	15/03/2029	1 170 987	0,13
747 000	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	B2	7,38	30/06/2033	762 372	0,08
2 474 000	Directv Financing LLC	B1	8,88	01/02/2030	2 505 624	0,28
1 826 000	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	B1	5,88	15/08/2027	1 836 052	0,20
2 280 000	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	B1	10,00	15/02/2031	2 330 697	0,26
1 384 000	Discovery Communications LLC	Ba2	3,95	20/03/2028	1 360 095	0,15
702 000	Discovery Communications LLC	Ba2	4,13	15/05/2029	679 417	0,08

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 020 000	Discovery Communications LLC	Ba2	3,63	15/05/2030	943 844	0,10
2 670 000	DISH DBS Corp.	Caa1	5,75	01/12/2028	2 613 526	0,29
1 604 000	DISH DBS Corp.	Caa3	5,13	01/06/2029	1 425 350	0,16
3 102 000	DISH Network Corp.	Caa1	11,75	15/11/2027	3 227 985	0,36
5 747 000	EchoStar Corp.	Caa1	10,75	30/11/2029	6 346 474	0,70
1 220 000	EG Global Finance PLC	B3	12,00	30/11/2028	1 326 816	0,15
2 957 000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	B2	6,63	15/12/2030	3 081 393	0,34
535 000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	B2	6,75	15/07/2031	563 982	0,06
530 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	9,25	01/04/2029	559 092	0,06
540 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	8,50	15/05/2030	579 266	0,06
530 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	6,63	15/04/2031	535 996	0,06
1 057 000	Endo Finance Holdings, Inc.	B1	8,50	15/04/2031	1 117 585	0,12
898 000	Energy Transfer LP	Baa3	8,00	15/05/2054	959 736	0,11
1 254 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,50	15/02/2056	1 250 564	0,14
876 000	Energy Transfer LP	Baa3	6,75	15/02/2056	878 959	0,10
1 110 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	9,00	15/05/2028	1 153 710	0,13
640 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	8,63	15/05/2032	676 192	0,07
540 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	8,00	15/03/2033	566 035	0,06
1 649 000	Fair Isaac Corp.	Ba1	6,00	15/05/2033	1 691 042	0,19
820 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B3	5,88	01/04/2029	788 120	0,09
750 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B3	9,25	15/01/2031	773 212	0,09
1 065 000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	B2	4,63	15/01/2029	1 034 414	0,11
1 334 000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	Caa2	6,75	15/01/2030	1 266 955	0,14
460 000	Fibercop SpA	Ba1	6,38	15/11/2033	456 663	0,05
580 000	Fibercop SpA	Ba1	6,00	30/09/2034	553 921	0,06
550 000	Fibercop SpA	Ba1	7,20	18/07/2036	550 138	0,06
565 000	Fibercop SpA	Ba1	7,72	04/06/2038	569 444	0,06
531 000	FirstCash, Inc.	Ba2	5,63	01/01/2030	532 883	0,06
530 000	FirstCash, Inc.	Ba2	6,88	01/03/2032	551 968	0,06
1 407 000	Flash Compute LLC	Ba3	7,25	31/12/2030	1 394 466	0,15
500 000	FMC Corp.	Baa3	5,65	18/05/2033	438 085	0,05
830 000	FMC Corp.	Ba1	8,45	01/11/2055	658 021	0,07
1 070 000	Focus Financial Partners LLC	B2	6,75	15/09/2031	1 105 621	0,12
1 119 000	Fortescue Treasury Pty. Ltd.	Ba1	4,38	01/04/2031	1 079 826	0,12
852 000	Fortescue Treasury Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/04/2032	888 361	0,10
508 000	Forvia SE	B1	8,00	15/06/2030	543 970	0,06
538 000	Forvia SE	B1	6,75	15/09/2033	553 757	0,06
571 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	6,63	15/01/2027	572 614	0,06
540 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	12,25	01/10/2030	598 889	0,07
1 245 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	9,25	01/02/2029	1 305 411	0,14
830 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	6,88	01/05/2031	830 516	0,09
820 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	9,13	15/05/2031	880 532	0,10
702 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	8,38	01/04/2032	740 823	0,08
530 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	7,88	01/04/2033	550 040	0,06
831 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa1	5,88	01/11/2029	843 615	0,09
1 067 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa1	6,00	15/01/2030	1 085 775	0,12
1 116 000	Frontier Communications Holdings LLC	B2	8,75	15/05/2030	1 165 424	0,13
810 000	Frontier Communications Holdings LLC	B2	8,63	15/03/2031	853 286	0,09
1 067 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	5,50	01/05/2028	1 067 228	0,12
560 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	7,88	01/12/2030	594 585	0,07
750 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	7,00	01/05/2031	789 889	0,09
850 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	7,00	15/06/2032	894 330	0,10
534 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	5,88	15/04/2033	542 844	0,06
803 000	Gap, Inc.	Ba3	3,63	01/10/2029	761 258	0,08
758 000	Gap, Inc.	Ba3	3,88	01/10/2031	701 160	0,08
535 000	Garda World Security Corp.	Caa2	6,00	01/06/2029	524 763	0,06
732 000	Garda World Security Corp.	B1	6,50	15/01/2031	748 812	0,08
595 000	Garda World Security Corp.	Caa2	8,25	01/08/2032	604 229	0,07
1 067 000	Garda World Security Corp.	Caa2	8,38	15/11/2032	1 088 507	0,12
1 010 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,75	30/09/2027	1 025 950	0,11
640 000	Gen Digital, Inc.	B1	7,13	30/09/2030	661 366	0,07
1 015 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,25	01/04/2033	1 045 925	0,12
670 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,25	15/01/2029	699 504	0,08

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
531 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,88	15/04/2030	557 246	0,06
789 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,88	15/05/2032	821 085	0,09
630 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,00	15/05/2033	652 702	0,07
1 631 000	Genmab AS/Genmab Finance LLC	Ba2	6,25	15/12/2032	1 673 926	0,18
1 110 000	Genmab AS/Genmab Finance LLC	B1	7,25	15/12/2033	1 168 221	0,13
690 000	GEO Group, Inc.	B1	8,63	15/04/2029	726 187	0,08
671 000	GEO Group, Inc.	B3	10,25	15/04/2031	735 056	0,08
580 000	Getty Images, Inc.	B1	11,25	21/02/2030	544 203	0,06
670 000	Getty Images, Inc.	B1	10,50	15/11/2030	674 692	0,07
805 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	4,75	15/06/2029	803 125	0,09
645 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	4,38	15/08/2029	634 384	0,07
1 045 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	6,75	15/01/2031	1 094 684	0,12
720 000	GGAM Finance Ltd.	Ba2	8,00	15/02/2027	737 300	0,08
645 000	GGAM Finance Ltd.	Ba2	8,00	15/06/2028	683 643	0,08
1 135 000	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	Ba1	8,75	01/09/2027	1 178 251	0,13
608 000	Global Atlantic Fin Co.	Baa3	7,95	15/10/2054	628 100	0,07
668 000	Global Atlantic Fin Co.	Baa3	7,25	01/03/2056	671 805	0,07
565 000	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.	B3	8,38	15/01/2029	554 057	0,06
490 000	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.	B3	11,50	15/08/2029	515 359	0,06
660 000	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.	B3	8,75	15/01/2032	634 182	0,07
1 066 000	Global Medical Response, Inc.	B2	7,38	01/10/2032	1 109 900	0,12
660 000	goeasy Ltd.	Ba3	9,25	01/12/2028	678 513	0,07
700 000	goeasy Ltd.	Ba3	7,63	01/07/2029	692 480	0,08
899 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	15/07/2029	878 756	0,10
579 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	6,63	15/07/2030	590 614	0,07
528 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	30/04/2031	507 178	0,06
700 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	15/07/2031	663 562	0,07
1 158 000	Gray Media, Inc.	Ba3	10,50	15/07/2029	1 246 588	0,14
1 302 000	Gray Media, Inc.	Caa1	5,38	15/11/2031	978 462	0,11
958 000	Gray Media, Inc.	B3	9,63	15/07/2032	997 027	0,11
877 000	Gray Media, Inc.	Ba3	7,25	15/08/2033	896 610	0,10
900 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	6,63	15/06/2029	933 193	0,10
1 757 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	7,00	15/06/2030	1 850 294	0,20
650 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	5,75	15/03/2031	659 956	0,07
1 180 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2033	1 253 034	0,14
670 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	6,00	15/03/2034	678 694	0,07
1 334 000	Hertz Corp.	Ba3	12,63	15/07/2029	1 344 525	0,15
1 089 000	Hertz Corp.	Caa1	5,00	01/12/2029	740 744	0,08
865 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	5,88	01/03/2028	881 982	0,10
640 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	6,50	01/06/2029	662 478	0,07
805 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	4,25	15/02/2030	785 442	0,09
665 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	5,75	01/02/2029	656 293	0,07
534 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,00	15/04/2030	518 192	0,06
639 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,00	01/02/2031	606 456	0,07
530 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,25	15/04/2032	498 429	0,06
646 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	8,38	01/11/2033	658 851	0,07
534 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,88	15/05/2034	500 496	0,06
1 097 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	7,25	15/02/2035	1 042 781	0,12
540 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	01/04/2029	552 310	0,06
1 654 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,63	15/02/2032	1 533 954	0,17
1 117 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	15/03/2033	1 150 367	0,13
1 057 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,75	15/09/2033	1 081 604	0,12
1 050 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,50	31/03/2034	1 058 166	0,12
908 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	5,00	01/06/2029	882 397	0,10
532 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	4,88	01/07/2031	496 643	0,05

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 008 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	Ba2	6,63	15/01/2032	1 033 570	0,11
855 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	Ba2	12,25	15/04/2029	924 759	0,10
636 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	B3	4,88	01/06/2029	597 390	0,07
690 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,13	01/02/2029	670 175	0,07
695 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,38	01/02/2031	661 080	0,07
600 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	B1	7,38	15/07/2032	632 772	0,07
810 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	B1	6,63	15/01/2034	829 153	0,09
1 117 000	Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC	B2	7,25	15/02/2031	1 150 815	0,13
540 000	Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC	Caa1	8,13	15/02/2032	556 788	0,06
583 000	HUB International Ltd.	Caa1	5,63	01/12/2029	583 648	0,06
3 494 000	HUB International Ltd.	B1	7,25	15/06/2030	3 664 366	0,41
2 073 000	HUB International Ltd.	Caa1	7,38	31/01/2032	2 175 221	0,24
936 000	Husky Injection Molding Systems Ltd./ Titan Co-Borrower LLC	B3	9,00	15/02/2029	981 263	0,11
700 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	B1	9,75	15/01/2029	698 058	0,08
821 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	B1	4,38	01/02/2029	707 985	0,08
1 069 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	B1	10,00	15/11/2029	1 068 480	0,12
800 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	B1	9,00	15/06/2030	763 751	0,08
767 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	9,13	01/05/2029	738 962	0,08
759 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa3	10,88	01/05/2030	654 227	0,07
707 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	7,75	15/08/2030	617 847	0,07
940 000	Iliad Holding SAS	B2	7,00	15/10/2028	952 782	0,11
1 010 000	Iliad Holding SAS	B2	8,50	15/04/2031	1 088 181	0,12
965 000	Iliad Holding SAS	B2	7,00	15/04/2032	994 743	0,11
2 134 000	Imola Merger Corp.	Ba3	4,75	15/05/2029	2 108 139	0,23
1 180 000	Inversion Escrow Issuer LLC	B3	6,75	01/08/2032	1 175 525	0,13
1 631 000	ION Platform Finance U.S., Inc.	B2	7,88	30/09/2032	1 548 884	0,17
750 000	ION Platform Finance U.S., Inc./ION Platform Finance SARL	B2	8,75	01/05/2029	761 001	0,08
850 000	ION Platform Finance U.S., Inc./ION Platform Finance SARL	B2	9,50	30/05/2029	861 073	0,10
580 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2030	601 938	0,07
2 130 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,25	01/06/2032	2 227 214	0,25
717 000	Iron Mountain Information Management Services, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2032	683 754	0,08
1 110 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2029	1 138 940	0,13
1 350 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	6,25	15/01/2033	1 361 768	0,15
1 302 000	ITT Holdings LLC	B3	6,50	01/08/2029	1 248 875	0,14
665 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	4,50	15/11/2029	653 324	0,07
1 514 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	7,13	30/04/2031	1 591 280	0,18
1 799 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	6,13	01/11/2032	1 831 143	0,20
2 129 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	6,75	01/05/2033	2 222 818	0,25
1 601 000	Jazz Securities DAC	Ba1	4,38	15/01/2029	1 579 487	0,17
2 144 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	B1	9,88	20/09/2031	2 159 389	0,24
590 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,50	01/06/2031	570 214	0,06
500 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	5,88	01/03/2034	502 126	0,06
1 080 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution, Inc.	B3	9,00	15/02/2029	1 135 847	0,13
671 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/03/2029	650 528	0,07
628 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/02/2030	595 413	0,07
638 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	5,00	01/03/2031	600 878	0,07
1 120 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	6,63	15/12/2028	1 153 218	0,13
1 117 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	5,88	15/06/2030	1 126 855	0,12
1 220 000	Kioxia Holdings Corp.	Ba1	6,25	24/07/2030	1 256 013	0,14
1 170 000	Kioxia Holdings Corp.	Ba1	6,63	24/07/2033	1 217 993	0,13

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
692 000	Kodiak Gas Services LLC	B1	7,25	15/02/2029	718 850	0,08
790 000	Kodiak Gas Services LLC	B1	6,50	01/10/2033	806 772	0,09
725 000	Kodiak Gas Services LLC	B1	6,75	01/10/2035	745 261	0,08
564 000	LABL, Inc.	B3	5,88	01/11/2028	354 806	0,04
1 014 000	LABL, Inc.	B3	8,63	01/10/2031	539 679	0,06
1 087 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,13	31/01/2030	1 050 995	0,12
744 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,38	31/01/2032	709 086	0,08
1 070 000	LCM Investments Holdings II LLC	B2	4,88	01/05/2029	1 048 911	0,12
865 000	LCM Investments Holdings II LLC	B2	8,25	01/08/2031	914 858	0,10
642 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	4,88	15/06/2029	628 322	0,07
2 182 678	Level 3 Financing, Inc.	B1	6,88	30/06/2033	2 231 026	0,25
2 590 776	Level 3 Financing, Inc.	B1	7,00	31/03/2034	2 667 743	0,29
1 360 000	Level 3 Financing, Inc.	Caa1	8,50	15/01/2036	1 394 251	0,15
856 000	LifePoint Health, Inc.	B2	9,88	15/08/2030	921 851	0,10
1 174 000	LifePoint Health, Inc.	B2	11,00	15/10/2030	1 287 428	0,14
742 000	LifePoint Health, Inc.	B2	8,38	15/02/2032	805 280	0,09
698 000	LifePoint Health, Inc.	Caa1	10,00	01/06/2032	741 358	0,08
583 000	Light & Wonder International, Inc.	B2	7,50	01/09/2031	609 900	0,07
1 116 000	Light & Wonder International, Inc.	B2	6,25	01/10/2033	1 129 486	0,12
1 610 000	Lightning Power LLC	Ba3	7,25	15/08/2032	1 712 203	0,19
823 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	3,88	01/06/2029	795 696	0,09
638 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	5,50	01/10/2030	642 369	0,07
751 000	Madison IAQ LLC	B1	4,13	30/06/2028	737 349	0,08
1 114 000	Madison IAQ LLC	Caa1	5,88	30/06/2029	1 107 883	0,12
559 000	Magnera Corp.	B1	4,75	15/11/2029	517 266	0,06
852 000	Magnera Corp.	B1	7,25	15/11/2031	837 246	0,09
628 000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	B2	4,50	15/06/2029	600 294	0,07
655 000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	B2	6,50	01/10/2033	629 157	0,07
530 000	Matador Resources Co.	B1	6,88	15/04/2028	541 361	0,06
963 000	Matador Resources Co.	B1	6,50	15/04/2032	975 359	0,11
860 000	Matador Resources Co.	B1	6,25	15/04/2033	859 559	0,09
480 000	Match Group Holdings II LLC	Ba2	3,63	01/10/2031	439 850	0,05
794 000	Match Group Holdings II LLC	Ba2	6,13	15/09/2033	804 313	0,09
2 863 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	B2	7,88	15/04/2030	2 851 372	0,32
1 430 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	Caa2	9,25	15/04/2030	1 377 919	0,15
2 188 000	McAfee Corp.	Caa1	7,38	15/02/2030	1 908 659	0,21
885 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B1	5,75	01/08/2028	889 243	0,10
651 000	McGraw-Hill Education, Inc.	Caa1	8,00	01/08/2029	657 999	0,07
690 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B1	7,38	01/09/2031	727 012	0,08
4 802 000	Medline Borrower LP	Ba1	3,88	01/04/2029	4 695 229	0,52
2 664 000	Medline Borrower LP	Ba2	5,25	01/10/2029	2 678 904	0,30
1 601 000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	Ba1	6,25	01/04/2029	1 656 768	0,18
802 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	7,63	17/04/2032	842 927	0,09
538 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	6,50	24/09/2033	539 092	0,06
850 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	4,75	01/02/2027	845 459	0,09
490 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	7,13	26/06/2031	517 874	0,06
905 000	MGM Resorts International	B1	6,13	15/09/2029	930 327	0,10
810 000	MGM Resorts International	B1	6,50	15/04/2032	834 203	0,09
905 000	Michaels Cos., Inc.	B2	5,25	01/05/2028	869 766	0,10
1 224 000	Michaels Cos., Inc.	Caa2	7,88	01/05/2029	1 128 356	0,12
1 360 000	Millrose Properties, Inc.	Ba3	6,38	01/08/2030	1 390 926	0,15
850 000	Millrose Properties, Inc.	Ba3	6,25	15/09/2032	858 407	0,09
666 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,00	01/11/2027	679 986	0,08
980 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	9,25	01/10/2028	1 029 773	0,11
662 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,50	01/05/2030	687 679	0,08
750 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	7,00	01/04/2031	782 340	0,09
770 000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc./MIWD Borrower LLC	B2	6,75	01/04/2032	788 882	0,09
533 000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp.	Caa1	5,50	01/02/2030	516 806	0,06
800 000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC	B3	8,25	15/04/2030	834 768	0,09
760 000	Mohegan Tribal Gaming Authority/MS Digital Entertainment Holdings LLC	B3	11,88	15/04/2031	803 144	0,09
909 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	6,50	15/02/2031	934 315	0,10
832 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/05/2032	756 899	0,08
830 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	6,25	15/01/2033	846 908	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 579 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	B2	8,50	15/02/2032	1 687 217	0,19
733 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	9,13	31/01/2030	770 514	0,09
583 000	Nabors Industries, Inc.	B3	8,88	15/08/2031	565 651	0,06
786 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	7,63	15/11/2032	770 909	0,09
1 390 000	National Mentor Holdings, Inc.	B3	10,50	15/12/2030	1 397 247	0,15
535 000	Navient Corp.	Ba3	4,88	15/03/2028	528 890	0,06
776 000	Navient Corp.	Ba3	5,50	15/03/2029	769 741	0,09
532 000	Navient Corp.	Ba3	9,38	25/07/2030	590 926	0,07
535 000	Navient Corp.	Ba3	11,50	15/03/2031	599 869	0,07
558 000	Navient Corp.	Ba3	7,88	15/06/2032	583 535	0,06
685 000	NCL Corp. Ltd.	B3	7,75	15/02/2029	729 435	0,08
1 320 000	NCL Corp. Ltd.	B3	5,88	15/01/2031	1 315 451	0,15
1 951 000	NCL Corp. Ltd.	B3	6,75	01/02/2032	1 998 376	0,22
902 000	NCL Corp. Ltd.	B3	6,25	15/09/2033	900 926	0,10
558 000	NCL Finance Ltd.	B3	6,13	15/03/2028	573 430	0,06
1 405 000	NCR Atleos Corp.	B1	9,50	01/04/2029	1 525 856	0,17
2 794 000	Neptune Bidco U.S., Inc.	B3	9,29	15/04/2029	2 800 077	0,31
1 307 000	Neptune Bidco U.S., Inc.	B3	10,38	15/05/2031	1 339 781	0,15
535 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,38	15/09/2027	538 937	0,06
1 360 000	Newell Brands, Inc.	B2	8,50	01/06/2028	1 424 403	0,16
542 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,63	15/09/2029	540 121	0,06
799 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,38	15/05/2030	780 563	0,09
534 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,63	15/05/2032	516 366	0,06
2 912 000	NFE Financing LLC	Ca	12,00	15/11/2029	797 256	0,09
963 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	B2	8,13	15/02/2029	999 460	0,11
1 367 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	B2	8,38	15/02/2032	1 416 465	0,16
645 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	2,75	09/03/2028	610 447	0,07
797 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	7,05	15/09/2028	823 129	0,09
765 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	5,63	29/09/2028	764 523	0,08
1 384 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	6,13	30/09/2030	1 384 500	0,15
1 070 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	7,50	17/07/2030	1 121 408	0,12
800 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	7,75	17/07/2032	848 042	0,09
1 350 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	8,13	17/07/2035	1 437 994	0,16
1 541 000	Noble Finance II LLC	B1	8,00	15/04/2030	1 600 131	0,18
590 000	Northern Oil & Gas, Inc.	B1	8,75	15/06/2031	594 564	0,07
800 000	Northern Oil & Gas, Inc.	B1	7,88	15/10/2033	777 746	0,09
800 000	Novelis Corp.	B1	6,88	30/01/2030	830 283	0,09
855 000	Novelis Corp.	B1	3,88	15/08/2031	778 093	0,09
800 000	Novelis Corp.	B1	6,38	15/08/2033	811 562	0,09
854 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	5,75	15/07/2029	857 983	0,09
979 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	6,00	01/02/2033	999 008	0,11
1 309 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	5,75	15/01/2034	1 321 818	0,15
1 004 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	6,25	01/11/2034	1 031 357	0,11
2 529 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	6,00	15/01/2036	2 563 334	0,28
872 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	4,25	01/10/2028	844 288	0,09
850 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	7,25	15/06/2031	870 241	0,10
1 706 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	7,25	15/02/2033	1 715 821	0,19
811 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,50	15/01/2027	803 204	0,09
637 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,88	15/09/2028	620 199	0,07
990 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/05/2029	1 025 254	0,11
770 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,88	15/03/2030	814 284	0,09
780 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,13	15/05/2030	795 485	0,09
800 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,50	15/05/2031	841 563	0,09
790 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/11/2031	824 961	0,09
636 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,75	15/03/2032	652 050	0,07
870 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/09/2032	905 199	0,10
857 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,50	15/03/2033	863 490	0,10
1 067 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,75	15/09/2033	1 081 912	0,12
1 240 000	Opal Bidco SAS	B1	6,50	31/03/2032	1 269 977	0,14
960 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	01/12/2029	911 337	0,10
689 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2031	642 791	0,07
2 242 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba2	4,13	30/04/2028	2 183 898	0,24
1 926 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B2	5,13	30/04/2031	1 597 590	0,18

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
530 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba2	6,75	15/05/2034	477 570	0,05
530 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B2	7,88	15/05/2034	426 149	0,05
3 258 000	Panther Escrow Issuer LLC	B2	7,13	01/06/2031	3 376 924	0,37
1 130 000	Paramount Global	Ba1	6,38	30/03/2062	1 056 694	0,12
803 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	4,88	15/05/2029	783 628	0,09
590 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	7,00	01/02/2030	604 639	0,07
570 000	Park River Holdings, Inc.	Caa2	8,75	31/12/2030	562 395	0,06
850 000	Park River Holdings, Inc.	B3	8,00	15/03/2031	876 978	0,10
819 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	B1	9,88	15/03/2030	841 556	0,09
580 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	B1	7,88	15/09/2030	557 714	0,06
694 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2029	678 151	0,07
845 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,88	15/12/2029	899 855	0,10
690 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,13	15/11/2030	725 404	0,08
530 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,75	15/09/2031	532 617	0,06
930 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	6,88	15/05/2032	974 104	0,11
967 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	6,88	15/02/2033	1 009 159	0,11
692 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	6,75	15/02/2034	715 568	0,08
1 070 000	Performance Food Group, Inc.	B1	4,25	01/08/2029	1 048 401	0,12
1 113 000	Performance Food Group, Inc.	B1	6,13	15/09/2032	1 148 837	0,13
595 000	Perimeter Holdings LLC	B2	6,25	15/01/2034	592 122	0,07
587 000	Permian Resources Operating LLC	Ba2	8,00	15/04/2027	594 445	0,07
757 000	Permian Resources Operating LLC	Ba2	5,88	01/07/2029	760 546	0,08
1 069 000	Permian Resources Operating LLC	Ba2	7,00	15/01/2032	1 113 681	0,12
1 067 000	Permian Resources Operating LLC	Ba2	6,25	01/02/2033	1 094 749	0,12
1 644 000	PG&E Corp.	Ba3	7,38	15/03/2055	1 712 328	0,19
1 166 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,50	15/09/2031	1 105 315	0,12
1 121 000	Post Holdings, Inc.	Ba1	6,25	15/02/2032	1 152 640	0,13
1 280 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,38	01/03/2033	1 292 163	0,14
650 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,25	15/10/2034	654 094	0,07
1 387 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,50	15/03/2036	1 389 098	0,15
805 000	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	Caa1	5,63	01/09/2029	598 141	0,07
782 000	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	Caa1	5,88	01/09/2031	516 765	0,06
1 609 000	Prime Healthcare Services, Inc.	B3	9,38	01/09/2029	1 694 696	0,19
760 000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	B3	6,25	01/04/2029	764 185	0,08
765 000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	Ba3	4,38	30/04/2029	744 818	0,08
1 130 000	Qnity Electronics, Inc.	Ba1	5,75	15/08/2032	1 157 571	0,13
840 000	Qnity Electronics, Inc.	B1	6,25	15/08/2033	872 384	0,10
4 249 000	Quikrete Holdings, Inc.	Ba3	6,38	01/03/2032	4 422 344	0,49
1 605 000	Quikrete Holdings, Inc.	B2	6,75	01/03/2033	1 676 266	0,19
2 418 000	QXO Building Products, Inc.	Ba3	6,75	30/04/2032	2 526 618	0,28
1 996 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	11,25	15/02/2027	2 134 110	0,24
2 130 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	9,75	15/04/2029	2 382 551	0,26
610 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	8,13		628 312	0,07
1 070 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	6,25		1 021 125	0,11
543 000	Range Resources Corp.	Ba2	8,25	15/01/2029	551 334	0,06
535 000	Range Resources Corp.	Ba2	4,75	15/02/2030	528 446	0,06
1 387 000	Raven Acquisition Holdings LLC	B3	6,88	15/11/2031	1 430 730	0,16
633 000	RB Global Holdings, Inc.	Ba1	6,75	15/03/2028	647 367	0,07
813 000	RB Global Holdings, Inc.	Ba2	7,75	15/03/2031	850 022	0,09
645 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,50	15/02/2029	637 531	0,07
999 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	6,50	01/04/2032	1 036 463	0,11
640 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	6,50	15/06/2033	664 135	0,07
830 000	Rithm Capital Corp.	B3	8,00	01/04/2029	852 284	0,09
540 000	Rithm Capital Corp.	B3	8,00	15/07/2030	552 113	0,06

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 119 000	ROBLOX Corp.	Ba1	3,88	01/05/2030	1 069 348	0,12
820 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	6,50	01/08/2029	846 824	0,09
2 180 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	6,13	01/08/2030	2 251 444	0,25
1 078 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	7,13	01/02/2032	1 134 012	0,13
2 134 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	6,38	01/08/2033	2 228 924	0,25
902 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	4,00	15/10/2033	838 001	0,09
850 000	Rocket Software, Inc.	B3	9,00	28/11/2028	875 812	0,10
590 000	Rocket Software, Inc.	Caa2	6,50	15/02/2029	578 783	0,06
1 132 000	Rogers Communications, Inc.	Ba1	7,00	15/04/2055	1 184 739	0,13
1 127 000	Rogers Communications, Inc.	Ba1	7,13	15/04/2055	1 190 231	0,13
861 000	Rogers Communications, Inc.	Ba2	5,25	15/03/2082	860 033	0,10
1 167 000	RR Donnelley & Sons Co.	B1	9,50	01/08/2029	1 209 973	0,13
1 280 000	Ryan Specialty LLC	Ba3	5,88	01/08/2032	1 308 827	0,14
1 061 000	Sabre Financial Borrower LLC	B2	11,13	15/06/2029	1 077 121	0,12
1 430 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	11,13	15/07/2030	1 203 233	0,13
1 599 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,13	01/02/2029	1 528 064	0,17
1 170 000	SCIH Salt Holdings, Inc.	B3	4,88	01/05/2028	1 168 763	0,13
750 000	SCIH Salt Holdings, Inc.	Caa2	6,63	01/05/2029	753 172	0,08
685 000	Sensata Technologies BV	Ba2	4,00	15/04/2029	668 449	0,07
535 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,88	01/09/2030	543 932	0,06
540 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	6,63	15/07/2032	565 207	0,06
849 000	Service Corp. International	Ba3	4,00	15/05/2031	810 244	0,09
865 000	Service Corp. International	Ba3	5,75	15/10/2032	882 007	0,10
620 000	Service Properties Trust	Caa1	0,00	30/09/2028	559 669	0,06
760 000	Service Properties Trust	Caa1	8,38	15/06/2029	764 536	0,08
1 107 000	Service Properties Trust	Caa1	8,63	15/11/2031	1 162 894	0,13
535 000	Service Properties Trust	Caa1	8,88	15/06/2032	527 847	0,06
1 821 000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	Ba3	6,75	15/08/2032	1 880 230	0,21
1 522 000	Sinclair Television Group, Inc.	B2	8,13	15/02/2033	1 590 858	0,18
2 134 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,00	15/07/2028	2 085 995	0,23
1 604 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	3,88	01/09/2031	1 475 947	0,16
894 000	Six Flags Entertainment Corp.	Caa1	7,25	15/05/2031	858 659	0,09
918 000	Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks, Inc./Canada's Wonderland Co.	Ba3	6,63	01/05/2032	926 184	0,10
600 000	SK Invictus Intermediate II SARL	B2	5,00	30/10/2029	594 148	0,07
715 000	SM Energy Co.	B1	6,75	01/08/2029	720 388	0,08
860 000	SM Energy Co.	B1	7,00	01/08/2032	846 215	0,09
1 174 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	B1	8,88	15/11/2031	1 255 863	0,14
1 649 000	Snap, Inc.	B1	6,88	01/03/2033	1 710 416	0,19
586 000	Snap, Inc.	B1	6,88	15/03/2034	603 836	0,07
1 067 000	Solstice Advanced Materials, Inc.	Ba2	5,63	30/09/2033	1 077 086	0,12
813 000	Somnigroup International, Inc.	Ba3	4,00	15/04/2029	792 650	0,09
880 000	Somnigroup International, Inc.	Ba3	3,88	15/10/2031	823 521	0,09
690 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	676 437	0,07
520 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,88	15/11/2031	501 878	0,06
1 227 000	Stagwell Global LLC	B2	5,63	15/08/2029	1 197 399	0,13
1 113 000	Standard Building Solutions, Inc.	Ba3	6,50	15/08/2032	1 147 360	0,13
1 205 000	Standard Building Solutions, Inc.	Ba3	6,25	01/08/2033	1 231 079	0,14
730 000	Standard Building Solutions, Inc.	Ba3	5,88	15/03/2034	732 157	0,08
2 564 000	Staples, Inc.	B3	10,75	01/09/2029	2 550 378	0,28
883 144	Staples, Inc.	Caa2	12,75	15/01/2030	740 004	0,08
1 029 000	Star Parent, Inc.	B1	9,00	01/10/2030	1 099 226	0,12
570 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	4,38	15/01/2027	566 582	0,06
538 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	5,25	15/10/2028	541 776	0,06
640 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	7,25	01/04/2029	675 404	0,07
530 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	6,50	01/07/2030	553 205	0,06
520 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	6,50	15/10/2030	542 155	0,06
610 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	5,75	15/01/2031	617 446	0,07
530 000	Station Casinos LLC	B3	4,63	01/12/2031	502 997	0,06
580 000	Station Casinos LLC	B3	6,63	15/03/2032	593 079	0,07
668 000	Stonex Escrow Issuer LLC	Ba3	6,88	15/07/2032	692 764	0,08
584 000	StoneX Group, Inc.	Ba3	7,88	01/03/2031	619 117	0,07
1 132 000	Studio City Finance Ltd.	B1	5,00	15/01/2029	1 088 432	0,12
800 000	Sunoco LP	Ba1	7,00	01/05/2029	834 100	0,09
840 000	Sunoco LP	Ba1	4,50	01/10/2029	822 048	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
830 000	Sunoco LP	Ba1	4,63	01/05/2030	805 833	0,09
1 115 000	Sunoco LP	Ba1	5,63	15/03/2031	1 122 166	0,12
850 000	Sunoco LP	Ba1	7,25	01/05/2032	897 951	0,10
1 067 000	Sunoco LP	Ba1	6,25	01/07/2033	1 093 108	0,12
1 010 000	Sunoco LP	Ba1	5,88	15/03/2034	1 009 639	0,11
539 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	7,00	15/09/2028	556 138	0,06
857 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	30/04/2030	837 015	0,09
1 312 000	Sunrise FinCo I BV	B1	4,88	15/07/2031	1 256 921	0,14
1 320 000	Surgery Center Holdings, Inc.	Caa1	7,25	15/04/2032	1 336 656	0,15
1 329 000	Talen Energy Supply LLC	Ba2	8,63	01/06/2030	1 407 952	0,16
1 520 000	Talen Energy Supply LLC	B2	6,25	01/02/2034	1 550 585	0,17
1 376 000	Talen Energy Supply LLC	B2	6,50	01/02/2036	1 423 486	0,16
807 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	B1	7,38	15/02/2029	833 443	0,09
710 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	B1	6,75	15/03/2034	709 222	0,08
630 000	Talos Production, Inc.	B3	9,00	01/02/2029	653 851	0,07
665 000	Talos Production, Inc.	B3	9,38	01/02/2031	694 371	0,08
797 000	TELUS Corp.	Baa3	6,63	15/10/2055	812 981	0,09
847 000	TELUS Corp.	Baa3	7,00	15/10/2055	880 981	0,10
860 000	TELUS Corp.	Baa3	6,38	09/06/2056	862 180	0,10
750 000	TELUS Corp.	Baa3	6,63	09/06/2056	749 983	0,08
1 494 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,25	01/06/2029	1 473 062	0,16
1 552 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,38	15/01/2030	1 525 007	0,17
2 134 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,13	15/06/2030	2 185 330	0,24
1 487 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,75	15/05/2031	1 545 888	0,17
1 650 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	5,50	15/11/2032	1 673 507	0,18
810 000	Tenet Healthcare Corp.	B2	6,00	15/11/2033	834 114	0,09
2 077 000	Tenneco, Inc.	B1	8,00	17/11/2028	2 086 051	0,23
493 000	Terex Corp.	Ba3	5,00	15/05/2029	491 450	0,05
851 000	Terex Corp.	Ba3	6,25	15/10/2032	873 567	0,10
530 000	TopBuild Corp.	Ba2	4,13	15/02/2032	503 276	0,06
850 000	TopBuild Corp.	Ba2	5,63	31/01/2034	859 463	0,09
2 241 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,75	15/08/2028	2 284 087	0,25
1 284 000	TransDigm, Inc.	B3	4,63	15/01/2029	1 275 983	0,14
2 948 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,38	01/03/2029	3 043 585	0,34
799 000	TransDigm, Inc.	B3	4,88	01/05/2029	796 320	0,09
1 552 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,88	15/12/2030	1 623 746	0,18
1 065 000	TransDigm, Inc.	Ba3	7,13	01/12/2031	1 116 939	0,12
2 412 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,63	01/03/2032	2 509 621	0,28
1 620 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,00	15/01/2033	1 658 101	0,18
2 878 000	TransDigm, Inc.	B3	6,38	31/05/2033	2 952 679	0,33
530 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,25	31/01/2034	549 835	0,06
2 211 000	TransDigm, Inc.	B3	6,75	31/01/2034	2 304 416	0,25
1 020 000	Transocean International Ltd.	Caa1	8,25	15/05/2029	1 025 593	0,11
940 500	Transocean International Ltd.	B1	8,75	15/02/2030	981 749	0,11
963 000	Transocean International Ltd.	Caa1	8,50	15/05/2031	953 081	0,11
530 000	Transocean International Ltd.	B3	7,88	15/10/2032	551 745	0,06
694 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	4,50	01/12/2029	679 413	0,08
540 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	6,13	01/09/2033	548 361	0,06
556 000	Trivium Packaging Finance BV	B2	8,25	15/07/2030	594 542	0,07
640 000	Trivium Packaging Finance BV	Caa2	12,25	15/01/2031	694 585	0,08
1 151 000	Tronox, Inc.	Caa1	4,63	15/03/2029	806 005	0,09
530 000	Twilio, Inc.	Ba2	3,63	15/03/2029	513 494	0,06
540 000	Twilio, Inc.	Ba2	3,88	15/03/2031	515 586	0,06
1 119 000	U.S. Acute Care Solutions LLC	B3	9,75	15/05/2029	1 127 844	0,12
559 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	6,88	15/09/2028	576 762	0,06
960 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	4,75	15/02/2029	954 215	0,11
575 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	4,63	01/06/2030	567 222	0,06
530 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	7,25	15/01/2032	556 494	0,06
535 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2033	545 047	0,06
2 668 000	UKG, Inc.	B2	6,88	01/02/2031	2 747 705	0,30
800 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2032	750 232	0,08
1 630 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,38	15/11/2033	1 628 290	0,18
1 170 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	6,13	15/03/2034	1 220 170	0,13
465 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,75	15/06/2027	466 072	0,05
744 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/04/2029	738 479	0,08

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
776 000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	723 913	0,08
616 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	B2	4,75	15/04/2028	612 892	0,07
1 237 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,50	15/02/2029	1 189 984	0,13
645 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	8,63	15/06/2032	635 877	0,07
1 539 000	Univision Communications, Inc.	B2	8,00	15/08/2028	1 593 058	0,18
1 117 000	Univision Communications, Inc.	B2	4,50	01/05/2029	1 073 063	0,12
970 000	Univision Communications, Inc.	B2	7,38	30/06/2030	985 090	0,11
1 384 000	Univision Communications, Inc.	B2	8,50	31/07/2031	1 445 480	0,16
1 601 000	Univision Communications, Inc.	B2	9,38	01/08/2032	1 721 778	0,19
1 067 000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp.	B1	7,13	15/03/2029	1 105 038	0,12
850 000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp.	B1	6,25	01/10/2033	860 018	0,10
867 000	UWM Holdings LLC	Ba3	6,63	01/02/2030	877 204	0,10
1 126 000	UWM Holdings LLC	Ba3	6,25	15/03/2031	1 124 098	0,12
530 000	Vail Resorts, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2030	538 779	0,06
650 000	Vail Resorts, Inc.	Ba3	6,50	15/05/2032	674 957	0,07
1 221 000	Valaris Ltd.	B1	8,38	30/04/2030	1 271 145	0,14
1 389 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba1	3,88	15/08/2029	1 304 633	0,14
1 067 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba1	6,25	15/01/2030	1 080 127	0,12
1 362 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba1	4,13	15/08/2031	1 238 230	0,14
1 334 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba1	3,88	01/11/2033	1 144 095	0,13
2 479 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	8,13	01/06/2028	2 520 934	0,28
3 230 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	9,50	01/02/2029	3 350 540	0,37
1 600 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	7,00	15/01/2030	1 539 015	0,17
2 441 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	8,38	01/06/2031	2 427 819	0,27
2 175 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	9,88	01/02/2032	2 246 579	0,25
1 885 000	Venture Global Plaquemines LNG LLC	Ba2	6,13	15/12/2030	1 919 355	0,21
1 379 000	Venture Global Plaquemines LNG LLC	Ba2	7,50	01/05/2033	1 490 405	0,16
2 120 000	Venture Global Plaquemines LNG LLC	Ba2	6,50	15/01/2034	2 170 473	0,24
1 347 000	Venture Global Plaquemines LNG LLC	Ba2	6,50	15/06/2034	1 377 216	0,15
1 380 000	Venture Global Plaquemines LNG LLC	Ba2	7,75	01/05/2035	1 508 217	0,17
2 134 000	Venture Global Plaquemines LNG LLC	Ba2	6,75	15/01/2036	2 185 574	0,24
1 165 000	Veritiv Operating Co.	B2	10,50	30/11/2030	1 254 000	0,14
1 040 000	Versant Media Group, Inc.	Ba2	7,25	30/01/2031	1 073 141	0,12
547 000	Viking Cruises Ltd.	Ba3	7,00	15/02/2029	548 368	0,06
765 000	Viking Cruises Ltd.	Ba3	9,13	15/07/2031	818 672	0,09
1 814 000	Viking Cruises Ltd.	Ba3	5,88	15/10/2033	1 844 461	0,20
530 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	7,88	01/05/2027	532 694	0,06
542 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	9,50	01/06/2028	560 047	0,06
1 067 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	6,38	01/02/2030	1 015 409	0,11
1 364 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	4,38	01/05/2029	1 346 900	0,15
1 545 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	7,75	15/10/2031	1 638 661	0,18
1 070 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	6,88	15/04/2032	1 126 646	0,12
1 099 000	Vital Energy, Inc.	B2	7,88	15/04/2032	1 082 943	0,12
1 494 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,75	15/07/2031	1 380 509	0,15
823 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	7,75	15/04/2032	856 861	0,09
970 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	6,75	15/01/2033	957 306	0,11
1 121 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,13	04/06/2081	1 048 597	0,12
2 134 000	VoltaGrid LLC	B3	7,38	01/11/2030	2 113 337	0,23
1 970 000	Voyager Parent LLC	B1	9,25	01/07/2032	2 090 010	0,23
1 680 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,00	15/01/2032	1 527 365	0,17
1 240 000	VZ Secured Financing BV	B1	7,50	15/01/2033	1 261 548	0,14
1 334 000	Wand NewCo 3, Inc.	B3	7,63	30/01/2032	1 410 947	0,16
1 274 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	3,76	15/03/2027	1 264 604	0,14
1 444 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	4,05	15/03/2029	1 397 070	0,15
2 792 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	4,28	15/03/2032	2 451 342	0,27
854 000	Wayfair LLC	B2	7,25	31/10/2029	889 628	0,10
708 000	Wayfair LLC	B2	7,75	15/09/2030	753 612	0,08
796 000	Wayfair LLC	B2	6,75	15/11/2032	819 813	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,73 % (31 décembre 2024 - 98,33 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
880 000	WBI Operating LLC	B1	6,25	15/10/2030	886 048	0,10
650 000	WBI Operating LLC	B1	6,50	15/10/2033	646 308	0,07
1 328 000	Weatherford International Ltd.	Ba3	6,75	15/10/2033	1 359 604	0,15
1 008 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,38	15/03/2029	1 041 952	0,12
877 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,63	15/03/2032	918 331	0,10
858 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,38	15/03/2033	895 230	0,10
655 000	Whirlpool Corp.	Ba1	6,13	15/06/2030	653 363	0,07
636 000	Whirlpool Corp.	Ba1	6,50	15/06/2033	616 818	0,07
530 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,63	15/06/2029	546 551	0,06
580 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,63	15/04/2030	599 387	0,07
1 494 000	Windstream Services LLC	B2	7,50	15/10/2033	1 531 288	0,17
2 350 000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	B2	8,25	01/10/2031	2 466 583	0,27
1 282 000	WR Grace Holdings LLC	Caa2	5,63	15/08/2029	1 215 482	0,13
800 000	WR Grace Holdings LLC	B2	6,63	15/08/2032	810 700	0,09
535 000	Wrangler Holdco Corp.	Ba3	6,63	01/04/2032	559 917	0,06
3 390 000	WULF Compute LLC	Ba2	7,75	15/10/2030	3 493 052	0,39
1 070 000	Wynn Macau Ltd.	B1	6,75	15/02/2034	1 084 306	0,12
1 066 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	B1	7,13	15/02/2031	1 155 353	0,13
914 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	B1	6,25	15/03/2033	933 531	0,10
540 000	Xerox Corp.	Ba3	13,50	15/04/2031	441 960	0,05
530 000	Xerox Holdings Corp.	B3	8,88	30/11/2029	213 707	0,02
850 000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP	Ba1	7,25	15/01/2029	871 700	0,10
821 000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP	Ba1	8,38	15/01/2031	861 998	0,10
984 000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP	Ba1	8,63	15/03/2033	1 035 299	0,11
860 000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP	Ba1	7,75	15/04/2034	873 699	0,10
1 172 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,63	31/01/2032	1 149 281	0,13
1 067 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	5,38	01/04/2032	1 081 947	0,12
636 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	6,88	14/04/2028	646 427	0,07
671 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	7,13	14/04/2030	677 186	0,07
850 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	6,75	23/04/2030	839 773	0,09
1 601 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	7,50	24/03/2031	1 620 017	0,18
755 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	6,88	23/04/2032	733 478	0,08
Total des obligations de sociétés					**883 890 672**	**97,73**
Total des valeurs mobilières					**891 555 930**	**98,57**

Instruments financiers dérivés - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,05) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts** - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	10-Year U.S. Treasury Note Futures Short Futures Contracts	(2 248 484)	20/03/2026	(266)	0,00
USD	5-Year U.S. Treasury Note Futures Short Futures Contracts	(4 368 860)	31/03/2026	(3 328)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(3 594)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(3 594)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(3 594)**	**0,00**

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,05) %)

Contrats de change à terme ouverts*** - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,05) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	8 505 898	USD	10 023 683	(20 676)	0,00
02/02/2026	EUR	76 387	USD	89 954	(122)	0,00
02/02/2026	GBP	40 732 914	USD	54 980 676	(194 882)	(0,02)
02/02/2026	GBP	423 108	USD	570 090	(1 010)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(216 690)**	**(0,02)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(216 690)**	**(0,02)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(216 690)**	**(0,02)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(220 284)**	**(0,02)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	891 335 646	98,55
Autre Actif net - 1,45 % (31 décembre 2024 - 1,65 %)	13 128 470	1,45
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**904 464 116**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

** Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

*** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	95,96
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,79
Autres Actifs courants	3,25
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,74 % (31 décembre 2024 - 0,12 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
64	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	787 445	0,74
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**787 445**	**0,74**

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
68 000	3M Co.	A3	2,88	15/10/2027	66 861	0,06
70 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	68 623	0,06
100 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	94 354	0,09
154 000	Abbott Laboratories	Aa3	3,75	30/11/2026	154 029	0,14
174 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	14/05/2026	173 465	0,16
347 000	AbbVie, Inc.	A3	2,95	21/11/2026	344 499	0,32
190 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2027	192 043	0,18
100 000	AbbVie, Inc.	A3	4,65	15/03/2028	101 691	0,09
190 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	192 125	0,18
220 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2029	225 538	0,21
500 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	485 175	0,45
80 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	15/03/2030	82 473	0,08
101 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	3,90	04/10/2027	101 401	0,09
101 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,05	04/10/2029	101 415	0,09
81 000	Adobe, Inc.	A1	2,15	01/02/2027	79 651	0,07
50 000	Adobe, Inc.	A1	4,75	17/01/2028	51 002	0,05
70 000	Adobe, Inc.	A1	4,80	04/04/2029	71 842	0,07
150 000	Adobe, Inc.	A1	2,30	01/02/2030	140 465	0,13
70 000	Advanced Micro Devices, Inc.	A1	4,21	24/09/2026	70 192	0,07
40 000	Aegon Ltd.	Baa2	5,50	11/04/2048	40 430	0,04
189 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	2,45	29/10/2026	186 525	0,17
30 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,10	15/01/2027	30 558	0,03
57 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,45	15/04/2027	58 562	0,05
50 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,65	21/07/2027	49 707	0,05
50 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,75	06/06/2028	51 800	0,05
170 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,00	29/10/2028	164 930	0,15
40 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,10	19/01/2029	40 933	0,04
70 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,63	10/09/2029	70 774	0,07
30 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,15	30/09/2030	32 117	0,03
50 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,95	10/03/2055	52 426	0,05
30 000	Aflac, Inc.	A3	3,60	01/04/2030	29 551	0,03
70 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,75	01/06/2026	69 839	0,06
79 000	Air Lease Corp.	Baa2	1,88	15/08/2026	77 806	0,07
44 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,20	15/01/2027	43 114	0,04
40 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,13	01/12/2030	37 119	0,03
80 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,60	08/02/2029	81 455	0,08
60 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	55 206	0,05
291 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,40	06/12/2027	288 408	0,27
25 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	4,75	09/06/2027	25 222	0,02
25 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	7,10	15/11/2027	26 269	0,02
50 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	47 332	0,04
50 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	5,74	15/05/2029	51 265	0,05
30 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	31 661	0,03
40 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	42 446	0,04
193 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,00	15/08/2026	190 931	0,18
88 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,80	15/08/2027	84 216	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
92 000	Alphabet, Inc.	Aa2	3,88	15/11/2028	92 458	0,09
60 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,00	15/05/2030	60 171	0,06
174 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	153 555	0,14
211 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,10	15/11/2030	211 853	0,20
90 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	88 094	0,08
100 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	94 139	0,09
40 000	American Express Co.	A2	4,90	13/02/2026	40 026	0,04
40 000	American Express Co.	A2	3,13	20/05/2026	39 865	0,04
60 000	American Express Co.	A2	1,65	04/11/2026	58 914	0,05
83 000	American Express Co.	A2	2,55	04/03/2027	81 830	0,08
60 000	American Express Co.	A2	5,65	23/04/2027	60 284	0,06
65 000	American Express Co.	A2	3,30	03/05/2027	64 572	0,06
50 000	American Express Co.	A2	5,39	28/07/2027	50 384	0,05
117 000	American Express Co.	A2	5,85	05/11/2027	121 028	0,11
80 000	American Express Co.	A2	5,10	16/02/2028	80 952	0,08
50 000	American Express Co.	A2	5,04	26/07/2028	50 848	0,05
72 000	American Express Co.	A2	4,73	25/04/2029	73 133	0,07
20 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	20 068	0,02
82 000	American Express Co.	A2	4,35	20/07/2029	82 603	0,08
90 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	92 688	0,09
90 000	American Express Co.	A2	5,53	25/04/2030	93 968	0,09
70 000	American Express Co.	A2	5,09	30/01/2031	72 208	0,07
66 000	American Express Co.	A2	5,02	25/04/2031	68 037	0,06
52 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	56 846	0,05
89 000	American Tower Corp.	Baa3	3,38	15/10/2026	88 551	0,08
58 000	American Tower Corp.	Baa3	2,75	15/01/2027	57 235	0,05
56 000	American Tower Corp.	Baa3	3,55	15/07/2027	55 602	0,05
70 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	73 081	0,07
140 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	137 912	0,13
60 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	57 026	0,05
89 000	American Tower Corp.	Baa3	4,90	15/03/2030	90 960	0,08
70 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	63 609	0,06
54 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	48 226	0,04
88 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,60	19/08/2026	87 257	0,08
148 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,20	21/02/2027	145 210	0,14
87 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,20	02/11/2027	85 956	0,08
346 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	354 182	0,33
100 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	94 275	0,09
70 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	67 870	0,06
100 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	99 952	0,09
120 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	112 035	0,10
260 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	269 916	0,25
71 000	Analog Devices, Inc.	A2	3,50	05/12/2026	70 795	0,07
67 000	Analog Devices, Inc.	A2	4,25	15/06/2028	67 568	0,06
60 000	Analog Devices, Inc.	A2	1,70	01/10/2028	56 651	0,05
80 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	Baa3	3,38	01/11/2028	77 770	0,07
30 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	29 683	0,03
30 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	28 338	0,03
55 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,15	01/03/2029	56 635	0,05
89 000	Applied Materials, Inc.	A2	3,30	01/04/2027	88 516	0,08
60 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	54 329	0,05
92 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,13	01/12/2029	94 427	0,09
30 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,60	15/12/2027	30 333	0,03
40 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,85	15/12/2029	40 946	0,04
254 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,70	25/03/2026	252 627	0,24
44 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	15/02/2027	43 927	0,04
135 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,25	01/03/2027	135 323	0,13
222 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,30	01/06/2027	217 038	0,20
240 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	228 761	0,21
140 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	140 183	0,13
270 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	271 523	0,25
280 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	280 532	0,26
91 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,70	15/08/2030	92 556	0,09
120 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	5,00	18/03/2026	120 272	0,11
80 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,90	16/07/2027	81 393	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	3,92	08/12/2028	50 124	0,05
50 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,62	16/12/2029	51 106	0,05
80 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	76 420	0,07
100 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	88 498	0,08
60 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	59 328	0,06
48 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,80	01/06/2029	47 430	0,04
60 000	AXA SA	A1	8,60	15/12/2030	70 314	0,07
30 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	6,14	14/09/2028	31 080	0,03
40 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A2	5,38	13/03/2029	41 483	0,04
82 000	Banco Santander SA	Baa1	4,25	11/04/2027	82 175	0,08
95 000	Banco Santander SA	Baa1	5,29	18/08/2027	96 773	0,09
78 000	Banco Santander SA	Baa1	1,72	14/09/2027	76 690	0,07
50 000	Banco Santander SA	A1	6,53	07/11/2027	51 053	0,05
60 000	Banco Santander SA	Baa1	3,80	23/02/2028	59 546	0,06
20 000	Banco Santander SA	Baa1	5,55	14/03/2028	20 327	0,02
100 000	Banco Santander SA	Baa1	4,18	24/03/2028	100 046	0,09
70 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	70 363	0,07
70 000	Banco Santander SA	A1	5,37	15/07/2028	71 325	0,07
80 000	Banco Santander SA	A1	5,59	08/08/2028	82 942	0,08
70 000	Banco Santander SA	A1	6,61	07/11/2028	74 694	0,07
60 000	Banco Santander SA	A1	3,31	27/06/2029	58 297	0,05
90 000	Banco Santander SA	Baa1	5,57	17/01/2030	93 845	0,09
60 000	Banco Santander SA	Baa1	5,54	14/03/2030	62 113	0,06
50 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	48 186	0,04
50 000	Banco Santander SA	Baa1	4,55	06/11/2030	50 126	0,05
50 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	45 565	0,04
47 000	Bank of America Corp.	A3	4,45	03/03/2026	47 001	0,04
31 000	Bank of America Corp.	A1	3,50	19/04/2026	30 952	0,03
37 000	Bank of America Corp.	A3	4,25	22/10/2026	37 062	0,03
59 000	Bank of America Corp.	A1	1,66	11/03/2027	58 715	0,05
74 000	Bank of America Corp.	A1	3,56	23/04/2027	73 863	0,07
134 000	Bank of America Corp.	A1	1,73	22/07/2027	132 279	0,12
40 000	Bank of America Corp.	A1	5,93	15/09/2027	40 514	0,04
60 000	Bank of America Corp.	A1	3,25	21/10/2027	59 454	0,06
40 000	Bank of America Corp.	A3	4,18	25/11/2027	40 069	0,04
51 000	Bank of America Corp.	A1	3,82	20/01/2028	50 878	0,05
57 000	Bank of America Corp.	A1	2,55	04/02/2028	56 091	0,05
38 000	Bank of America Corp.	A1	3,71	24/04/2028	37 832	0,03
90 000	Bank of America Corp.	A1	4,38	27/04/2028	90 382	0,08
50 000	Bank of America Corp.	A1	3,59	21/07/2028	49 665	0,05
72 000	Bank of America Corp.	A1	4,95	22/07/2028	73 027	0,07
40 000	Bank of America Corp.	A1	6,20	10/11/2028	41 563	0,04
150 000	Bank of America Corp.	A1	3,42	20/12/2028	148 247	0,14
50 000	Bank of America Corp.	A1	4,98	24/01/2029	50 944	0,05
50 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	49 927	0,05
100 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	102 470	0,10
55 000	Bank of America Corp.	A1	4,62	09/05/2029	55 732	0,05
80 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	76 321	0,07
90 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	90 404	0,08
70 000	Bank of America Corp.	A1	5,82	15/09/2029	73 008	0,07
70 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	69 652	0,06
52 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	50 262	0,05
50 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	47 625	0,04
80 000	Bank of America Corp.	A1	5,16	24/01/2031	82 645	0,08
90 000	Bank of America Corp.	A1	2,50	13/02/2031	83 877	0,08
70 000	Bank of America Corp.	A1	2,59	29/04/2031	65 258	0,06
67 000	Bank of America Corp.	A1	1,90	23/07/2031	60 232	0,06
60 000	Bank of America Corp.	A1	1,92	24/10/2031	53 677	0,05
30 000	Bank of America NA	Aa2	5,53	18/08/2026	30 251	0,03
50 000	Bank of Montreal	A2	5,30	05/06/2026	50 284	0,05
66 000	Bank of Montreal	A2	1,25	15/09/2026	64 782	0,06
40 000	Bank of Montreal	A2	5,27	11/12/2026	40 520	0,04
63 000	Bank of Montreal	A2	0,95	22/01/2027	62 880	0,06
56 000	Bank of Montreal	A2	2,65	08/03/2027	55 213	0,05
30 000	Bank of Montreal	A2	5,37	04/06/2027	30 624	0,03
60 000	Bank of Montreal	A2	4,57	10/09/2027	60 218	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
45 000	Bank of Montreal	A2	4,70	14/09/2027	45 602	0,04
40 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	41 021	0,04
39 000	Bank of Montreal	A2	4,06	22/09/2028	39 021	0,04
40 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	41 710	0,04
40 000	Bank of Montreal	A2	5,00	27/01/2029	40 764	0,04
20 000	Bank of Montreal	A2	4,64	10/09/2030	20 273	0,02
52 000	Bank of Montreal	A2	4,35	22/09/2031	51 954	0,05
71 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	70 179	0,07
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	2,80	04/05/2026	39 846	0,04
67 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	2,45	17/08/2026	66 366	0,06
20 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	2,05	26/01/2027	19 633	0,02
110 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,95	26/04/2027	110 342	0,10
34 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,25	16/05/2027	33 774	0,03
22 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,40	29/01/2028	21 851	0,02
55 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,44	07/02/2028	54 726	0,05
50 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,85	28/04/2028	50 153	0,05
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,44	09/06/2028	40 305	0,04
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,80	25/10/2028	41 362	0,04
28 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,54	01/02/2029	28 351	0,03
50 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	48 641	0,04
60 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,32	25/10/2029	63 720	0,06
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,98	14/03/2030	41 192	0,04
80 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,94	11/02/2031	82 310	0,08
47 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,75	02/02/2026	47 012	0,04
52 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,05	02/03/2026	51 759	0,05
67 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,35	24/06/2026	66 161	0,06
54 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,70	03/08/2026	53 614	0,05
75 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,30	15/09/2026	73 649	0,07
50 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,35	07/12/2026	50 663	0,05
70 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,95	02/02/2027	68 615	0,06
32 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,40	04/06/2027	32 678	0,03
50 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,40	08/09/2028	50 292	0,05
42 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,04	15/09/2028	42 004	0,04
60 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,93	14/02/2029	61 183	0,06
50 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	51 226	0,05
40 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,13	14/02/2031	41 234	0,04
44 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,34	15/09/2031	43 877	0,04
89 000	Barclays PLC	Baa1	4,38	12/01/2026	89 000	0,08
99 000	Barclays PLC	Baa1	5,20	12/05/2026	99 279	0,09
100 000	Barclays PLC	Baa1	5,83	09/05/2027	100 554	0,09
50 000	Barclays PLC	Baa1	6,50	13/09/2027	50 791	0,05
60 000	Barclays PLC	Baa1	2,28	24/11/2027	59 043	0,05
54 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	54 127	0,05
70 000	Barclays PLC	Baa1	5,67	12/03/2028	71 274	0,07
100 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	100 764	0,09
79 000	Barclays PLC	Baa1	5,50	09/08/2028	80 701	0,08
30 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	10/09/2028	30 351	0,03
78 000	Barclays PLC	Baa1	7,39	02/11/2028	82 461	0,08
60 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	25/02/2029	61 142	0,06
130 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	132 155	0,12
60 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	63 419	0,06
100 000	Barclays PLC	Baa1	4,48	11/11/2029	100 577	0,09
100 000	Barclays PLC	Baa1	5,69	12/03/2030	104 106	0,10
90 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	91 541	0,09
90 000	Barclays PLC	Baa1	4,94	10/09/2030	91 780	0,09
110 000	Barclays PLC	Baa1	5,37	25/02/2031	113 741	0,11
50 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	46 309	0,04
40 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	37 771	0,03
119 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,70	06/06/2027	118 551	0,11
85 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	86 110	0,08
70 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	66 027	0,06
140 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	128 719	0,12
60 000	Blackrock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	58 842	0,05
70 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	65 603	0,06
77 000	Booking Holdings, Inc.	A3	3,60	01/06/2026	76 866	0,07
99 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	2,65	01/07/2027	97 067	0,09
47 000	Boston Properties LP	Baa2	3,65	01/02/2026	46 931	0,04
57 000	Boston Properties LP	Baa2	2,75	01/10/2026	56 422	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
45 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	47 105	0,04
40 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	40 275	0,04
50 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	48 430	0,04
100 000	Boston Scientific Corp.	A3	2,65	01/06/2030	94 152	0,09
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,20	15/06/2026	99 713	0,09
82 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,13	13/11/2027	78 314	0,07
240 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	235 610	0,22
248 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	302 935	0,28
20 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,13	15/05/2029	19 928	0,02
40 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,05	01/07/2030	39 480	0,04
74 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	A2	3,50	15/01/2028	73 395	0,07
83 000	Broadcom, Inc.	A3	3,46	15/09/2026	82 723	0,08
100 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	12/07/2027	101 749	0,09
68 000	Broadcom, Inc.	A3	4,15	15/02/2028	68 277	0,06
130 000	Broadcom, Inc.	A3	4,80	15/04/2028	132 356	0,12
100 000	Broadcom, Inc.	A3	4,11	15/09/2028	100 290	0,09
60 000	Broadcom, Inc.	A3	4,00	15/04/2029	59 786	0,06
130 000	Broadcom, Inc.	A3	4,75	15/04/2029	132 527	0,12
200 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	12/07/2029	206 018	0,19
160 000	Broadcom, Inc.	A3	4,35	15/02/2030	161 094	0,15
50 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	15/04/2030	51 634	0,05
161 000	Broadcom, Inc.	A3	4,60	15/07/2030	163 653	0,15
73 000	Broadcom, Inc.	A3	4,20	15/10/2030	72 956	0,07
171 000	Broadcom, Inc.	A3	4,15	15/11/2030	170 372	0,16
60 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	56 920	0,05
23 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	4,90	23/06/2030	23 329	0,02
60 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,20	17/09/2029	60 083	0,06
80 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,30	10/09/2029	80 416	0,07
34 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	1,25	22/06/2026	33 569	0,03
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,93	02/10/2026	50 749	0,05
54 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,45	07/04/2027	53 735	0,05
70 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,24	28/06/2027	71 359	0,07
60 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,51	11/09/2027	60 182	0,06
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,86	13/01/2028	50 400	0,05
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	51 163	0,05
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,86	30/03/2029	50 834	0,05
60 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,26	08/04/2029	62 161	0,06
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,63	11/09/2030	50 709	0,05
60 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,25	13/01/2031	61 946	0,06
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,58	08/09/2031	50 413	0,05
50 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	28/07/2026	49 860	0,05
45 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,10	09/02/2027	45 042	0,04
54 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	09/03/2027	53 852	0,05
23 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,65	11/05/2027	22 899	0,02
35 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,15	29/10/2027	35 836	0,03
61 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	1,88	02/11/2027	59 868	0,06
66 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	65 749	0,06
82 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,93	10/05/2028	83 012	0,08
85 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	87 309	0,08
90 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	94 490	0,09
96 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,70	01/02/2030	99 850	0,09
30 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	29 125	0,03
20 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	20 641	0,02
50 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,46	26/07/2030	51 841	0,05
65 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,49	11/09/2031	64 917	0,06
91 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	102 903	0,10
39 000	Capital One NA	A3	3,45	27/07/2026	38 868	0,04
80 000	Capital One NA	A3	4,65	13/09/2028	81 198	0,08
103 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	3,41	15/06/2027	102 235	0,10
50 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,00	15/11/2029	51 382	0,05
70 000	Carlisle Cos., Inc.	Baa2	2,75	01/03/2030	66 058	0,06
82 000	Carrier Global Corp.	Baa1	2,49	15/02/2027	80 673	0,08
180 000	Carrier Global Corp.	Baa1	2,72	15/02/2030	169 604	0,16
75 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Baa3	2,67	01/12/2026	74 018	0,07
68 000	Cencora, Inc.	Baa1	3,45	15/12/2027	67 425	0,06
110 000	Centene Corp.	Ba1	4,25	15/12/2027	109 337	0,10
81 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	75 857	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
170 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	164 896	0,15
130 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	119 670	0,11
115 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	102 980	0,10
38 000	Charles Schwab Corp.	A2	0,90	11/03/2026	37 762	0,03
58 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,15	13/05/2026	57 421	0,05
70 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,88	24/08/2026	70 741	0,07
68 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,45	03/03/2027	66 984	0,06
60 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	57 749	0,05
63 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	65 400	0,06
50 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	52 918	0,05
52 000	Charles Schwab Corp.	A2	4,34	14/11/2031	51 942	0,05
95 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	93 692	0,09
102 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	101 517	0,09
120 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	112 350	0,10
90 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	91 119	0,08
120 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,10	01/06/2029	125 276	0,12
70 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,35	03/05/2026	69 836	0,06
40 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	1,38	15/09/2030	35 278	0,03
113 000	Cigna Group	Baa1	3,40	01/03/2027	112 299	0,10
320 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	322 914	0,30
70 000	Cigna Group	Baa1	5,00	15/05/2029	71 909	0,07
130 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	120 824	0,11
107 000	Cigna Group	Baa1	4,50	15/09/2030	107 854	0,10
70 000	Cintas Corp. No. 2	A3	3,70	01/04/2027	69 865	0,06
140 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,90	26/02/2026	140 183	0,13
51 000	Cisco Systems, Inc.	A1	2,95	28/02/2026	50 888	0,05
139 000	Cisco Systems, Inc.	A1	2,50	20/09/2026	137 709	0,13
170 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,80	26/02/2027	171 903	0,16
70 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,55	24/02/2028	71 158	0,07
190 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,85	26/02/2029	195 142	0,18
90 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,75	24/02/2030	92 578	0,09
20 000	Citibank NA	Aa3	5,44	30/04/2026	20 068	0,02
60 000	Citibank NA	Aa3	5,49	04/12/2026	60 804	0,06
70 000	Citibank NA	Aa3	4,58	29/05/2027	70 737	0,07
90 000	Citibank NA	Aa3	4,88	19/11/2027	90 655	0,08
60 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	62 955	0,06
80 000	Citibank NA	Aa3	4,84	06/08/2029	81 855	0,08
50 000	Citibank NA	Aa3	4,91	29/05/2030	51 463	0,05
45 000	Citigroup, Inc.	A3	3,70	12/01/2026	44 993	0,04
40 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,60	09/03/2026	40 004	0,04
58 000	Citigroup, Inc.	A3	3,40	01/05/2026	57 876	0,05
81 000	Citigroup, Inc.	A3	3,20	21/10/2026	80 542	0,07
23 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,30	20/11/2026	23 051	0,02
81 000	Citigroup, Inc.	A3	1,46	09/06/2027	80 047	0,07
109 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,45	29/09/2027	109 709	0,10
101 000	Citigroup, Inc.	A3	3,89	10/01/2028	100 819	0,09
75 000	Citigroup, Inc.	A3	3,07	24/02/2028	74 161	0,07
30 000	Citigroup, Inc.	A3	4,64	07/05/2028	30 238	0,03
39 000	Citigroup, Inc.	A3	4,66	24/05/2028	39 338	0,04
78 000	Citigroup, Inc.	A3	3,67	24/07/2028	77 538	0,07
42 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	42 001	0,04
70 000	Citigroup, Inc.	A3	3,52	27/10/2028	69 401	0,06
64 000	Citigroup, Inc.	A3	4,79	04/03/2029	64 944	0,06
50 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	49 975	0,05
80 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	13/02/2030	82 183	0,08
60 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	59 491	0,06
100 000	Citigroup, Inc.	A3	4,54	19/09/2030	100 807	0,09

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	66 726	0,06
70 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	65 564	0,06
120 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	120 017	0,11
57 000	Citigroup, Inc.	A3	4,95	07/05/2031	58 240	0,05
80 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	74 172	0,07
83 000	Citigroup, Inc.	A3	4,50	11/09/2031	83 282	0,08
30 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,59	19/11/2034	30 778	0,03
30 000	Citizens Bank NA	A3	4,58	09/08/2028	30 220	0,03
80 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,84	23/01/2030	83 546	0,08
70 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,25	05/03/2031	71 896	0,07
20 000	CME Group, Inc.	Aa3	4,40	15/03/2030	20 311	0,02
70 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV	A3	2,75	22/01/2030	66 200	0,06
166 000	Comcast Corp.	A3	3,15	01/03/2026	165 818	0,15
150 000	Comcast Corp.	A3	2,35	15/01/2027	147 774	0,14
111 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/02/2027	110 415	0,10
100 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	98 462	0,09
70 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	69 423	0,06
280 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	281 434	0,26
80 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	81 213	0,08
140 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	132 215	0,12
120 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	116 490	0,11
139 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	139 122	0,13
30 000	Comerica, Inc.	Baa2	5,98	30/01/2030	31 297	0,03
50 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	5,32	13/03/2026	50 129	0,05
110 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	4,58	27/11/2026	110 743	0,10
60 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	4,15	01/10/2030	60 140	0,06
92 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	1,38	01/11/2027	87 481	0,08
110 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	111 319	0,10
70 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,65	02/08/2026	70 676	0,07
66 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	68 151	0,06
60 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,85	09/01/2026	60 008	0,06
62 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	3,75	21/07/2026	61 800	0,06
30 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,49	17/10/2029	30 541	0,03
91 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	3,00	18/05/2027	90 363	0,08
113 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,38	20/06/2027	109 516	0,10
139 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,60	20/04/2030	126 010	0,12
60 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,20	21/05/2029	61 978	0,06
120 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,13	09/01/2030	123 776	0,12
52 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	4,45	15/02/2026	51 954	0,05
37 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,70	15/06/2026	36 900	0,03
90 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	1,05	15/07/2026	88 481	0,08
73 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	15/03/2027	71 956	0,07
136 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,65	01/09/2027	134 931	0,13
67 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	68 049	0,06
70 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	69 473	0,06
80 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	83 066	0,08
70 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	66 431	0,06
76 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	67 833	0,06
104 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	20/02/2026	104 002	0,10
163 000	CVS Health Corp.	Baa3	2,88	01/06/2026	162 129	0,15
63 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,00	15/08/2026	62 533	0,06
62 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,63	01/04/2027	61 671	0,06
203 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,30	21/08/2027	194 205	0,18
430 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,30	25/03/2028	431 717	0,40
80 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	30/01/2029	81 791	0,08
100 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,40	01/06/2029	103 533	0,10
150 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,25	15/08/2029	144 840	0,14
130 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	21/02/2030	133 623	0,12
140 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,75	01/04/2030	136 735	0,13
110 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,75	21/08/2030	97 830	0,09
151 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,90	01/10/2026	151 716	0,14
100 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	102 263	0,10
80 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,75	01/04/2028	81 194	0,08
67 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,15	15/02/2029	66 980	0,06
176 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	181 751	0,17
90 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,00	01/04/2030	92 216	0,09
111 000	Delta Air Lines, Inc.	Baa2	4,95	10/07/2028	113 013	0,11
72 000	Delta Air Lines, Inc.	Baa2	5,25	10/07/2030	74 071	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Dentsply Sirona, Inc.	Baa2	3,25	01/06/2030	64 733	0,06
100 000	Deutsche Bank AG	Baa1	7,15	13/07/2027	101 548	0,09
86 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,31	16/11/2027	84 598	0,08
95 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,55	07/01/2028	93 455	0,09
43 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,71	08/02/2028	43 692	0,04
80 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,37	10/01/2029	81 663	0,08
54 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	56 537	0,05
50 000	Deutsche Bank AG	A1	5,41	10/05/2029	51 969	0,05
90 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	95 943	0,09
70 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	11/09/2030	71 096	0,07
100 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,30	09/05/2031	102 489	0,10
100 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,95	04/08/2031	101 083	0,09
40 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	38 096	0,04
50 000	Deutsche Bank AG	A1	4,47	10/12/2031	49 867	0,05
32 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,88	01/12/2032	32 138	0,03
288 000	Deutsche Telekom International Finance BV	A3	8,75	15/06/2030	336 358	0,31
50 000	DH Europe Finance II SARL	A2	2,60	15/11/2029	47 400	0,04
30 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,70	15/08/2027	29 849	0,03
70 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	71 955	0,07
40 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	39 213	0,04
70 000	Dollar General Corp.	Baa3	3,50	03/04/2030	67 719	0,06
100 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	100 150	0,09
80 000	Dow Chemical Co.	Baa2	2,10	15/11/2030	70 861	0,07
43 000	eBay, Inc.	Baa1	1,40	10/05/2026	42 598	0,04
110 000	eBay, Inc.	Baa1	3,60	05/06/2027	109 475	0,10
90 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	84 623	0,08
60 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	01/11/2026	59 468	0,06
12 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	1,50	15/03/2026	11 938	0,01
101 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,65	01/12/2027	100 520	0,09
60 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	60 086	0,06
95 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	90 589	0,08
30 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2030	30 601	0,03
30 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	27 562	0,03
52 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,00	27/02/2026	52 013	0,05
80 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,50	09/02/2027	80 680	0,08
65 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,15	14/08/2027	65 501	0,06
90 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,55	12/02/2028	91 541	0,09
91 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,00	15/10/2028	91 614	0,09
90 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,50	09/02/2029	91 777	0,09
70 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	3,38	15/03/2029	69 000	0,06
90 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,20	14/08/2029	90 886	0,08
130 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,75	12/02/2030	133 753	0,12
68 000	Emerson Electric Co.	A2	0,88	15/10/2026	66 507	0,06
91 000	Emerson Electric Co.	A2	2,00	21/12/2028	86 314	0,08
80 000	Enel Chile SA	Baa2	4,88	12/06/2028	81 036	0,08
68 000	Equifax, Inc.	Baa2	5,10	15/12/2027	69 348	0,06
116 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	4,60	15/11/2030	116 427	0,11
100 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	96 068	0,09
76 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	68 984	0,06
57 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	57 237	0,05
128 000	Eversource Energy	Baa2	5,45	01/03/2028	131 261	0,12
73 000	Eversource Energy	Baa2	5,95	01/02/2029	76 358	0,07
58 000	Exelon Corp.	Baa2	3,40	15/04/2026	57 883	0,05
80 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	81 766	0,08
130 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	128 940	0,12
55 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	01/04/2026	54 887	0,05
121 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,15	01/03/2026	120 419	0,11
48 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	45 553	0,04
55 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,36	27/10/2028	57 245	0,05
90 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	94 779	0,09
40 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	40 473	0,04
50 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,90	06/09/2030	50 839	0,05
30 000	Fifth Third Bank NA	A3	3,85	15/03/2026	29 964	0,03
200 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,20	01/07/2026	198 976	0,19
85 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,15	15/03/2027	85 920	0,08
88 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,25	01/06/2027	85 687	0,08
62 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	63 490	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
90 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	89 800	0,08
300 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	291 145	0,27
60 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,75	15/03/2030	60 374	0,06
80 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	73 845	0,07
63 000	Fortive Corp.	Baa1	3,15	15/06/2026	62 687	0,06
180 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	182 337	0,17
20 000	Franklin Resources, Inc.	A2	1,60	30/10/2030	17 769	0,02
194 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,65	15/11/2027	199 673	0,19
60 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	4,80	14/08/2029	61 381	0,06
90 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	95 242	0,09
78 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,20	10/02/2027	77 365	0,07
110 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	110 355	0,10
80 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,88	30/01/2030	81 899	0,08
60 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	56 790	0,05
90 000	Genuine Parts Co.	Baa1	4,95	15/08/2029	91 574	0,09
247 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	3,65	01/03/2026	246 798	0,23
109 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,95	01/03/2027	107 963	0,10
68 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,20	01/10/2027	65 151	0,06
60 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	15/11/2029	61 722	0,06
93 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	83 312	0,08
60 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	58 869	0,05
200 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	200 229	0,19
60 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	4,50	15/04/2030	60 988	0,06
83 000	Global Payments, Inc.	Baa3	1,20	01/03/2026	82 620	0,08
63 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,80	01/04/2026	62 993	0,06
57 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,15	15/01/2027	55 796	0,05
162 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,50	15/11/2028	162 353	0,15
140 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	133 573	0,12
90 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	83 471	0,08
157 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,88	15/11/2030	157 263	0,15
70 000	Goldman Sachs Bank USA	A1	5,28	18/03/2027	70 154	0,07
90 000	Goldman Sachs Bank USA	A1	5,41	21/05/2027	90 454	0,08
116 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	16/11/2026	115 628	0,11
49 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,95	15/01/2027	49 979	0,05
92 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,85	26/01/2027	91 940	0,09
87 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,43	09/03/2027	86 553	0,08
91 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,54	10/09/2027	89 430	0,08
140 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,95	21/10/2027	137 639	0,13
93 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,64	24/02/2028	91 561	0,09
105 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,62	15/03/2028	104 414	0,10
87 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,94	23/04/2028	88 002	0,08
84 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,69	05/06/2028	83 584	0,08
76 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,48	23/08/2028	76 522	0,07
60 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	59 662	0,06
105 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	105 221	0,10
81 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,15	21/10/2029	81 004	0,08
92 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	97 657	0,09
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	75 220	0,07
90 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	88 648	0,08
68 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	25/04/2030	71 080	0,07
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,05	23/07/2030	82 025	0,08
54 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,69	23/10/2030	54 773	0,05
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,21	28/01/2031	82 653	0,08
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,22	23/04/2031	82 650	0,08
100 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,37	21/10/2031	99 852	0,09
220 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	3,38	24/03/2027	218 428	0,20
60 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	3,38	24/03/2029	58 615	0,05
100 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	98 343	0,09
133 000	HCA, Inc.	Baa2	5,25	15/06/2026	133 136	0,12
73 000	HCA, Inc.	Baa2	5,38	01/09/2026	73 111	0,07
92 000	HCA, Inc.	Baa2	4,50	15/02/2027	92 202	0,09
58 000	HCA, Inc.	Baa2	3,13	15/03/2027	57 401	0,05
90 000	HCA, Inc.	Baa2	5,20	01/06/2028	92 267	0,09
170 000	HCA, Inc.	Baa2	5,63	01/09/2028	175 361	0,16
120 000	HCA, Inc.	Baa2	5,88	01/02/2029	125 076	0,12
160 000	HCA, Inc.	Baa2	4,13	15/06/2029	159 520	0,15
50 000	HCA, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2030	51 657	0,05
257 000	HCA, Inc.	Baa2	3,50	01/09/2030	247 387	0,23

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	47 430	0,04
66 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	1,75	01/04/2026	65 606	0,06
100 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,45	25/09/2026	100 265	0,09
81 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,05	15/09/2027	81 040	0,08
113 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,40	25/09/2027	113 608	0,11
80 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,15	15/09/2028	80 078	0,07
157 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,55	15/10/2029	158 291	0,15
59 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,40	15/10/2030	58 827	0,05
82 000	Home Depot, Inc.	A2	3,00	01/04/2026	81 847	0,08
120 000	Home Depot, Inc.	A2	5,15	25/06/2026	120 716	0,11
95 000	Home Depot, Inc.	A2	2,13	15/09/2026	93 871	0,09
70 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	30/09/2026	70 514	0,07
76 000	Home Depot, Inc.	A2	2,50	15/04/2027	74 825	0,07
60 000	Home Depot, Inc.	A2	2,88	15/04/2027	59 392	0,06
80 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	25/06/2027	81 362	0,08
84 000	Home Depot, Inc.	A2	2,80	14/09/2027	82 728	0,08
80 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	75 494	0,07
70 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	70 309	0,07
70 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	72 077	0,07
180 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	174 299	0,16
120 000	Home Depot, Inc.	A2	4,75	25/06/2029	123 028	0,11
130 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	123 031	0,11
80 000	Hormel Foods Corp.	A2	1,70	03/06/2028	76 032	0,07
80 000	Hormel Foods Corp.	A2	1,80	11/06/2030	72 280	0,07
50 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	3,50	15/09/2030	47 746	0,04
79 000	HP, Inc.	Baa2	3,00	17/06/2027	77 803	0,07
51 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	51 625	0,05
123 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	121 727	0,11
74 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,30	08/03/2026	74 015	0,07
52 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,90	25/05/2026	51 969	0,05
38 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,38	23/11/2026	38 060	0,04
90 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,89	14/08/2027	90 955	0,08
45 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,25	22/11/2027	44 282	0,04
112 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,04	13/03/2028	111 861	0,10
70 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,60	17/05/2028	71 339	0,07
83 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,76	09/06/2028	83 709	0,08
102 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,21	11/08/2028	103 725	0,10
110 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,01	22/09/2028	106 183	0,10
64 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,39	03/11/2028	67 662	0,06
60 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	19/11/2028	61 111	0,06
50 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,90	03/03/2029	50 739	0,05
80 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	83 288	0,08
150 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	151 410	0,14
120 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	114 111	0,11
50 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,55	04/03/2030	51 848	0,05
110 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	112 805	0,11
130 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	128 460	0,12
90 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,29	19/11/2030	92 887	0,09
70 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	03/03/2031	71 746	0,07
110 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,24	13/05/2031	113 370	0,11
110 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	102 868	0,10
100 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	91 028	0,08
50 000	HSBC USA, Inc.	A2	5,29	04/03/2027	50 789	0,05
30 000	HSBC USA, Inc.	A2	4,65	03/06/2028	30 482	0,03
20 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	19 637	0,02
74 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	4,44	04/08/2028	74 410	0,07
70 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	73 434	0,07
30 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	27 996	0,03
40 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,27	15/01/2031	41 204	0,04
30 000	Huntington National Bank	A3	4,87	12/04/2028	30 240	0,03
20 000	Huntington National Bank	A3	4,55	17/05/2028	20 114	0,02
60 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	62 913	0,06
70 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,81	08/05/2027	71 421	0,07
60 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,85	08/05/2029	62 658	0,06
102 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	2,65	15/11/2026	101 040	0,09
55 000	ING Groep NV	Baa1	3,95	29/03/2027	54 985	0,05
38 000	ING Groep NV	Baa1	1,73	01/04/2027	37 766	0,03
70 000	ING Groep NV	Baa1	6,08	11/09/2027	70 938	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	ING Groep NV	Baa1	4,02	28/03/2028	50 007	0,05
60 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	60 750	0,06
40 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	39 853	0,04
115 000	ING Groep NV	Baa1	5,34	19/03/2030	118 706	0,11
70 000	ING Groep NV	Baa1	5,07	25/03/2031	71 760	0,07
78 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,18	15/06/2029	80 675	0,08
134 000	Intel Corp.	Baa2	4,88	10/02/2026	134 007	0,12
92 000	Intel Corp.	Baa2	2,60	19/05/2026	91 414	0,09
84 000	Intel Corp.	Baa2	3,75	25/03/2027	83 654	0,08
90 000	Intel Corp.	Baa2	3,15	11/05/2027	88 924	0,08
101 000	Intel Corp.	Baa2	3,75	05/08/2027	100 495	0,09
178 000	Intel Corp.	Baa2	4,88	10/02/2028	180 562	0,17
90 000	Intel Corp.	Baa2	1,60	12/08/2028	84 445	0,08
70 000	Intel Corp.	Baa2	4,00	05/08/2029	69 315	0,06
170 000	Intel Corp.	Baa2	2,45	15/11/2029	158 760	0,15
110 000	Intel Corp.	Baa2	5,13	10/02/2030	112 848	0,11
140 000	Intel Corp.	Baa2	3,90	25/03/2030	137 275	0,13
135 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,00	15/09/2027	135 364	0,13
40 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,63	01/09/2028	39 734	0,04
60 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	60 659	0,06
60 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	55 132	0,05
125 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2026	124 990	0,12
94 000	International Business Machines Corp.	A3	3,45	19/02/2026	93 892	0,09
255 000	International Business Machines Corp.	A3	3,30	15/05/2026	254 335	0,24
107 000	International Business Machines Corp.	A3	1,70	15/05/2027	104 014	0,10
56 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	27/07/2027	56 322	0,05
90 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	90 915	0,08
90 000	International Business Machines Corp.	A3	4,65	10/02/2028	91 352	0,09
290 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	284 310	0,27
90 000	International Business Machines Corp.	A3	4,80	10/02/2030	92 102	0,09
130 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	118 482	0,11
60 000	Intuit, Inc.	A3	5,25	15/09/2026	60 447	0,06
80 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	82 549	0,08
90 000	IQVIA, Inc.	Baa3	6,25	01/02/2029	94 934	0,09
90 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	94 372	0,09
70 000	JB Hunt Transport Services, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2030	71 538	0,07
79 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,80	09/01/2026	79 016	0,07
62 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	08/01/2027	62 486	0,06
80 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,20	15/07/2027	80 549	0,07
58 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,15	15/09/2027	58 432	0,05
93 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,75	20/01/2028	94 791	0,09
134 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,95	14/07/2028	137 628	0,13
93 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	16/01/2029	94 512	0,09
60 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,85	11/06/2029	61 735	0,06
73 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,55	05/06/2030	74 282	0,07
70 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,70	10/06/2030	71 773	0,07
179 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/03/2026	178 505	0,17
40 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,50	01/03/2027	40 413	0,04
79 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	78 436	0,07
141 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,95	01/09/2027	135 084	0,13
131 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	129 321	0,12
60 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,55	01/03/2028	61 112	0,06
120 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,80	01/06/2029	123 899	0,12
90 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,70	01/03/2030	92 820	0,09
136 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	121 268	0,11
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,30	01/04/2026	52 903	0,05
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,20	15/06/2026	39 912	0,04
56 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	01/10/2026	55 631	0,05
48 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	4,13	15/12/2026	48 078	0,04
38 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,04	04/02/2027	37 892	0,03
77 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,58	22/04/2027	76 388	0,07
45 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,47	22/09/2027	44 184	0,04
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	4,25	01/10/2027	40 302	0,04
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,07	22/10/2027	40 626	0,04
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,04	23/01/2028	46 475	0,04
35 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,78	01/02/2028	34 921	0,03
44 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	24/02/2028	43 478	0,04
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,57	22/04/2028	40 805	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
66 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,32	26/04/2028	66 257	0,06
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,54	01/05/2028	59 671	0,06
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,18	01/06/2028	29 256	0,03
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,98	22/07/2028	91 320	0,08
70 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	25/07/2028	70 890	0,07
20 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,51	22/10/2028	20 201	0,02
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	49 527	0,05
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,92	24/01/2029	30 559	0,03
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	49 966	0,05
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,07	01/06/2029	38 194	0,04
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	50 146	0,05
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,30	24/07/2029	41 195	0,04
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	42 131	0,04
70 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	70 731	0,07
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,01	23/01/2030	47 181	0,04
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,58	22/04/2030	62 631	0,06
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	49 271	0,05
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	40 487	0,04
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,00	22/07/2030	61 623	0,06
83 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	78 767	0,07
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,60	22/10/2030	60 836	0,06
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,14	24/01/2031	41 376	0,04
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	60 559	0,06
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	46 602	0,04
57 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,10	22/04/2031	58 892	0,05
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	2,96	13/05/2031	56 645	0,05
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/10/2031	39 900	0,04
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	35 549	0,03
60 000	JPMorgan Chase Bank NA	Aa2	5,11	08/12/2026	60 647	0,06
63 000	Kellanova	A2	3,25	01/04/2026	62 832	0,06
60 000	Kenvue, Inc.	A2	5,35	22/03/2026	60 121	0,06
80 000	Kenvue, Inc.	A2	5,05	22/03/2028	81 769	0,08
90 000	Kenvue, Inc.	A2	5,00	22/03/2030	92 772	0,09
80 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,10	15/03/2027	80 841	0,08
80 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	80 652	0,07
80 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	81 699	0,08
73 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	72 233	0,07
90 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	85 550	0,08
40 000	KeyBank NA	Baa1	5,85	15/11/2027	41 220	0,04
40 000	KeyCorp	Baa2	2,25	06/04/2027	39 096	0,04
60 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	60 076	0,06
30 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	28 351	0,03
30 000	KeyCorp	Baa2	5,12	04/04/2031	30 827	0,03
49 000	Keysight Technologies, Inc.	Baa1	5,35	30/07/2030	51 138	0,05
60 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	57 821	0,05
70 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	70 208	0,07
196 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,00	01/06/2026	195 126	0,18
81 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,88	15/05/2027	80 768	0,08
68 000	Kroger Co.	Baa1	2,65	15/10/2026	67 298	0,06
43 000	Lam Research Corp.	A2	3,75	15/03/2026	42 950	0,04
83 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	83 123	0,08
80 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	72 886	0,07
50 000	LKQ Corp.	Baa3	5,75	15/06/2028	51 673	0,05
70 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,65	24/03/2026	70 013	0,07
62 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	11/01/2027	61 915	0,06
44 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	1,63	11/05/2027	43 594	0,04
70 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,99	07/08/2027	70 767	0,07
70 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,46	05/01/2028	70 955	0,07
22 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	18/03/2028	21 924	0,02
50 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	50 319	0,05
60 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	60 771	0,06
143 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,57	07/11/2028	141 842	0,13
60 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,09	26/11/2028	61 140	0,06
70 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	72 583	0,07
70 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,82	13/06/2029	71 174	0,07
60 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,72	05/06/2030	62 805	0,06
70 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,43	04/11/2031	69 817	0,06
65 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,80	01/04/2026	65 047	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
112 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,50	15/04/2026	111 488	0,10
57 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,35	01/04/2027	56 592	0,05
171 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,10	03/05/2027	169 155	0,16
90 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	84 896	0,08
80 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	75 432	0,07
67 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,00	15/10/2028	67 147	0,06
150 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	148 156	0,14
100 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	101 377	0,09
116 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	103 178	0,10
60 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	5,20	15/03/2030	61 453	0,06
40 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	43 404	0,04
41 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,18	08/07/2031	42 092	0,04
30 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,40	30/07/2035	30 319	0,03
60 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	4,70	27/01/2028	60 852	0,06
30 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	4,76	06/07/2028	30 267	0,03
60 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,13	15/06/2026	59 736	0,06
90 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,00	15/10/2027	91 566	0,09
80 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	81 858	0,08
70 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	71 134	0,07
80 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,55	08/11/2027	80 994	0,08
80 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	80 852	0,08
50 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,65	15/03/2030	51 012	0,05
30 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	27 440	0,03
74 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	21/11/2026	73 489	0,07
85 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,30	26/03/2027	84 590	0,08
70 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,10	15/01/2028	70 566	0,07
53 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	54 213	0,05
90 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	87 218	0,08
110 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	107 580	0,10
36 000	McCormick & Co., Inc.	Baa2	3,40	15/08/2027	35 706	0,03
70 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/03/2027	69 711	0,06
83 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/07/2027	82 561	0,08
90 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	89 892	0,08
80 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	76 311	0,07
90 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	83 221	0,08
91 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	89 375	0,08
57 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	0,75	24/02/2026	56 732	0,05
130 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	1,70	10/06/2027	126 589	0,12
67 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,85	15/09/2027	67 245	0,06
105 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	1,90	10/12/2028	99 559	0,09
180 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,40	07/03/2029	177 248	0,17
60 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,85	15/03/2029	60 026	0,06
100 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,30	17/05/2030	101 070	0,09
100 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	1,45	24/06/2030	89 501	0,08
67 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	15/09/2030	67 254	0,06
50 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	51 097	0,05
90 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	4,90	15/03/2028	91 277	0,08
50 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	5,05	15/03/2029	51 004	0,05
110 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	5,05	15/02/2030	112 333	0,10
70 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	70 803	0,07
347 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,40	08/08/2026	344 201	0,32
388 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,30	06/02/2027	386 778	0,36
125 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,85	01/03/2026	124 925	0,12
60 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,76	13/09/2026	59 490	0,06
66 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,68	22/02/2027	65 868	0,06
110 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,54	20/07/2027	108 493	0,10
34 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,29	25/07/2027	33 713	0,03
72 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,64	13/10/2027	70 649	0,07
92 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,34	19/01/2028	90 388	0,08
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	70 082	0,07
48 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,08	19/04/2028	48 030	0,04
48 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,02	20/07/2028	48 706	0,05
40 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,05	11/09/2028	40 118	0,04
40 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,35	13/09/2028	40 896	0,04
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	71 963	0,07
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	69 396	0,06
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	96 723	0,09
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	65 511	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,26	17/04/2030	51 519	0,05
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	63 580	0,06
80 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,16	24/04/2031	82 502	0,08
52 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,53	12/09/2031	52 296	0,05
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,84	13/09/2026	49 595	0,05
60 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,23	22/05/2027	59 317	0,05
58 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,55	09/07/2027	57 246	0,05
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,17	11/09/2027	49 436	0,05
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	70 248	0,07
44 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,41	13/09/2028	45 063	0,04
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	82 859	0,08
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	83 176	0,08
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	50 152	0,05
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	26/05/2030	51 711	0,05
40 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	10/07/2030	41 377	0,04
90 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,71	08/07/2031	91 182	0,08
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	45 478	0,04
70 000	Morgan Stanley	A1	3,13	27/07/2026	69 668	0,06
44 000	Morgan Stanley	Baa1	4,35	08/09/2026	44 052	0,04
54 000	Morgan Stanley	A1	3,63	20/01/2027	53 857	0,05
22 000	Morgan Stanley	Baa1	3,95	23/04/2027	21 986	0,02
83 000	Morgan Stanley	A1	1,59	04/05/2027	82 282	0,08
68 000	Morgan Stanley	A1	1,51	20/07/2027	67 049	0,06
55 000	Morgan Stanley	A1	2,48	21/01/2028	54 101	0,05
32 000	Morgan Stanley	A1	5,65	13/04/2028	32 636	0,03
46 000	Morgan Stanley	A1	4,21	20/04/2028	46 095	0,04
64 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	63 566	0,06
40 000	Morgan Stanley	A1	6,30	18/10/2028	41 543	0,04
54 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	53 697	0,05
49 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	50 024	0,05
49 000	Morgan Stanley	A1	4,99	12/04/2029	49 991	0,05
50 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	51 140	0,05
40 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	41 286	0,04
40 000	Morgan Stanley	A1	4,13	18/10/2029	39 981	0,04
30 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	31 803	0,03
68 000	Morgan Stanley	A1	5,17	16/01/2030	69 861	0,06
70 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	70 426	0,07
47 000	Morgan Stanley	A1	5,66	18/04/2030	49 003	0,05
60 000	Morgan Stanley	A1	5,04	19/07/2030	61 575	0,06
84 000	Morgan Stanley	A1	4,65	18/10/2030	85 024	0,08
70 000	Morgan Stanley	A1	5,23	15/01/2031	72 259	0,07
80 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	75 112	0,07
70 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	68 063	0,06
82 000	Morgan Stanley	A1	5,19	17/04/2031	84 566	0,08
70 000	Morgan Stanley	A1	4,36	22/10/2031	69 805	0,06
30 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	4,75	21/04/2026	30 032	0,03
40 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	5,88	30/10/2026	40 589	0,04
30 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	4,95	14/01/2028	30 276	0,03
50 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	5,50	26/05/2028	50 992	0,05
40 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	4,97	14/07/2028	40 571	0,04
100 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	5,02	12/01/2029	101 844	0,09
40 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,20	17/11/2028	40 126	0,04
50 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,73	18/07/2031	50 689	0,05
80 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,47	19/11/2031	80 220	0,07
60 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	60 720	0,06
90 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	81 814	0,08
60 000	Mylan, Inc.	Baa3	4,55	15/04/2028	60 067	0,06
15 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	5,35	28/06/2028	15 484	0,01
60 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,97	12/01/2026	60 015	0,06
31 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	3,38	14/01/2026	30 993	0,03
50 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	2,50	12/07/2026	49 630	0,05
80 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	5,09	11/06/2027	81 458	0,08
110 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,50	26/10/2027	111 437	0,10
40 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,94	12/01/2028	40 861	0,04
90 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	13/06/2028	92 178	0,09
40 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,79	10/01/2029	40 873	0,04
50 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	14/01/2030	51 594	0,05
70 000	National Bank of Canada	A2	5,60	18/12/2028	73 176	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
97 000	National Bank of Canada	A2	4,50	10/10/2029	98 071	0,09
60 000	NatWest Group PLC	A3	4,80	05/04/2026	60 116	0,06
40 000	NatWest Group PLC	A3	5,85	02/03/2027	40 102	0,04
77 000	NatWest Group PLC	A3	1,64	14/06/2027	76 152	0,07
80 000	NatWest Group PLC	A3	5,58	01/03/2028	81 404	0,08
44 000	NatWest Group PLC	A3	3,07	22/05/2028	43 445	0,04
30 000	NatWest Group PLC	A3	5,52	30/09/2028	30 763	0,03
85 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	86 429	0,08
70 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	72 958	0,07
90 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	92 017	0,09
70 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	70 263	0,07
60 000	NatWest Group PLC	A3	4,96	15/08/2030	61 280	0,06
60 000	NatWest Group PLC	A3	5,12	23/05/2031	61 616	0,06
40 000	NatWest Group PLC	Baa1	6,48	01/06/2034	42 060	0,04
50 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	46 038	0,04
80 000	NIKE, Inc.	A2	2,38	01/11/2026	79 086	0,07
92 000	NIKE, Inc.	A2	2,75	27/03/2027	90 943	0,08
139 000	NIKE, Inc.	A2	2,85	27/03/2030	132 680	0,12
71 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	1,65	14/07/2026	70 102	0,07
42 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,33	22/01/2027	41 264	0,04
50 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	52 180	0,05
40 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	38 070	0,04
100 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	95 058	0,09
30 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	4,90	01/07/2030	30 453	0,03
40 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	36 971	0,03
54 000	Northern Trust Corp.	A2	4,00	10/05/2027	54 142	0,05
20 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	18 324	0,02
110 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,00	14/02/2027	108 024	0,10
113 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,10	17/05/2027	112 178	0,10
100 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,80	18/09/2029	99 570	0,09
116 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,20	14/08/2030	107 350	0,10
162 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,10	05/11/2030	162 000	0,15
53 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	53 957	0,05
60 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	59 955	0,06
78 000	NVIDIA Corp.	Aa2	3,20	16/09/2026	77 664	0,07
100 000	NVIDIA Corp.	Aa2	1,55	15/06/2028	95 082	0,09
140 000	NVIDIA Corp.	Aa2	2,85	01/04/2030	133 840	0,12
70 000	NVR, Inc.	A3	3,00	15/05/2030	66 283	0,06
100 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	4,30	18/06/2029	100 246	0,09
70 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	3,40	01/05/2030	67 561	0,06
230 000	Oracle Corp.	Baa2	1,65	25/03/2026	228 530	0,21
270 000	Oracle Corp.	Baa2	2,65	15/07/2026	267 629	0,25
194 000	Oracle Corp.	Baa2	2,80	01/04/2027	190 213	0,18
249 000	Oracle Corp.	Baa2	3,25	15/11/2027	243 912	0,23
170 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	162 197	0,15
39 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	38 968	0,04
130 000	Oracle Corp.	Baa2	4,80	03/08/2028	130 644	0,12
130 000	Oracle Corp.	Baa2	4,20	27/09/2029	127 531	0,12
90 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	93 966	0,09
290 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	267 749	0,25
50 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	49 561	0,05
285 000	Oracle Corp.	Baa2	4,45	26/09/2030	278 947	0,26
60 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	5,75	20/11/2026	60 825	0,06
70 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	3,60	01/09/2027	69 573	0,06
30 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	30 920	0,03
160 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	149 876	0,14
76 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	82 227	0,08
103 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	4,25	15/09/2027	103 675	0,10
90 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	3,25	14/06/2029	87 607	0,08
70 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	4,50	15/09/2029	71 030	0,07
140 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,10	15/04/2030	144 139	0,13
115 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,65	01/10/2026	114 003	0,11
131 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	125 574	0,12
80 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	74 142	0,07
343 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	347 614	0,33
280 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	285 916	0,27
131 000	Pfizer, Inc.	A2	2,75	03/06/2026	130 416	0,12
153 000	Pfizer, Inc.	A2	3,00	15/12/2026	151 960	0,14

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
92 000	Pfizer, Inc.	A2	3,88	15/11/2027	92 324	0,09
80 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	79 884	0,07
160 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	158 234	0,15
120 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	113 320	0,11
80 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	72 499	0,07
72 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/11/2030	72 382	0,07
30 000	PNC Bank NA	A2	3,10	25/10/2027	29 644	0,03
50 000	PNC Bank NA	A2	4,43	21/07/2028	50 339	0,05
50 000	PNC Bank NA	A2	4,05	26/07/2028	50 084	0,05
40 000	PNC Bank NA	A2	2,70	22/10/2029	37 793	0,03
54 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,60	23/07/2026	53 593	0,05
32 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,15	19/05/2027	31 701	0,03
30 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,10	23/07/2027	30 167	0,03
50 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,62	20/10/2027	50 991	0,05
46 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,30	21/01/2028	46 603	0,04
44 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,35	02/12/2028	45 127	0,04
82 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	80 782	0,08
110 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	114 077	0,11
120 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	113 099	0,11
90 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,49	14/05/2030	93 734	0,09
50 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,22	29/01/2031	51 815	0,05
60 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,90	13/05/2031	61 449	0,06
56 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	55 930	0,05
20 000	Prologis LP	A2	4,88	15/06/2028	20 479	0,02
40 000	Prologis LP	A2	2,25	15/04/2030	37 120	0,03
40 000	Prologis LP	A2	1,25	15/10/2030	35 055	0,03
25 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	4,50	15/09/2047	24 734	0,02
60 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	60 622	0,06
50 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	46 544	0,04
30 000	Prudential Funding Asia PLC	A2	3,13	14/04/2030	28 760	0,03
96 000	Qorvo, Inc.	Ba1	4,38	15/10/2029	94 546	0,09
171 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2027	170 177	0,16
70 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	66 070	0,06
110 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	101 418	0,09
93 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	87 184	0,08
50 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	2,95	30/06/2030	47 335	0,04
70 000	Ralph Lauren Corp.	A3	2,95	15/06/2030	66 551	0,06
93 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/02/2026	93 129	0,09
130 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	134 442	0,13
80 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	84 873	0,08
92 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	1,75	15/09/2030	82 076	0,08
20 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,72	06/06/2030	20 854	0,02
120 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	119 607	0,11
60 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,75	27/03/2030	61 209	0,06
50 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	47 608	0,04
50 000	Republic Services, Inc.	A3	3,95	15/05/2028	50 093	0,05
70 000	Republic Services, Inc.	A3	4,88	01/04/2029	71 764	0,07
80 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	77 128	0,07
102 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,20	15/03/2027	101 027	0,09
100 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/02/2029	101 953	0,09
52 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	52 162	0,05
58 000	Royal Bank of Canada	A1	4,88	12/01/2026	58 012	0,05
75 000	Royal Bank of Canada	A1	1,20	27/04/2026	74 352	0,07
17 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	14/07/2026	16 754	0,02
20 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	20/07/2026	20 139	0,02
31 000	Royal Bank of Canada	A1	1,40	02/11/2026	30 385	0,03
57 000	Royal Bank of Canada	A1	4,88	19/01/2027	57 593	0,05
26 000	Royal Bank of Canada	A1	3,63	04/05/2027	25 976	0,02
60 000	Royal Bank of Canada	A1	5,07	23/07/2027	60 344	0,06
68 000	Royal Bank of Canada	A1	4,24	03/08/2027	68 480	0,06
74 000	Royal Bank of Canada	A1	6,00	01/11/2027	76 822	0,07
63 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	64 280	0,06
30 000	Royal Bank of Canada	A1	4,72	27/03/2028	30 256	0,03
40 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	41 274	0,04
40 000	Royal Bank of Canada	A1	4,52	18/10/2028	40 380	0,04
60 000	Royal Bank of Canada	A1	4,00	03/11/2028	60 077	0,06
110 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	24/01/2029	112 009	0,10
50 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	01/02/2029	51 365	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
68 000	Royal Bank of Canada	A1	4,50	06/08/2029	68 679	0,06
60 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/08/2030	61 475	0,06
99 000	Royal Bank of Canada	A1	4,65	18/10/2030	100 424	0,09
110 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	04/02/2031	113 304	0,11
30 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/05/2031	30 718	0,03
55 000	Royal Bank of Canada	A1	4,70	06/08/2031	55 733	0,05
50 000	Royal Bank of Canada	A1	4,31	03/11/2031	49 794	0,05
90 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	1,75	02/09/2027	86 699	0,08
69 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	2,20	02/09/2030	62 633	0,06
98 000	S&P Global, Inc.	A3	2,45	01/03/2027	96 481	0,09
90 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	86 585	0,08
100 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	100 600	0,09
130 000	Salesforce, Inc.	A1	3,70	11/04/2028	129 962	0,12
80 000	Salesforce, Inc.	A1	1,50	15/07/2028	75 794	0,07
90 000	Sanofi SA	Aa3	3,63	19/06/2028	89 851	0,08
44 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	3,24	05/10/2026	43 731	0,04
46 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,40	13/07/2027	46 144	0,04
43 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	2,49	06/01/2028	42 282	0,04
50 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	52 117	0,05
50 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,47	20/03/2029	51 117	0,05
26 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,17	09/01/2030	27 099	0,02
50 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,35	06/09/2030	51 172	0,05
80 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,74	20/03/2031	82 816	0,08
30 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	1,67	14/06/2027	29 657	0,03
65 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	2,47	11/01/2028	63 879	0,06
40 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,82	03/11/2028	39 747	0,04
40 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	41 805	0,04
50 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	4,86	11/09/2030	50 596	0,05
90 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	5,69	15/04/2031	93 822	0,09
134 000	ServiceNow, Inc.	A2	1,40	01/09/2030	118 192	0,11
109 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	3,45	01/06/2027	108 222	0,10
80 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	76 791	0,07
124 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	Baa1	3,20	23/09/2026	123 225	0,11
93 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	2,03	14/10/2030	83 687	0,08
70 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	64 159	0,06
70 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,75	15/02/2026	70 030	0,07
140 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,85	08/02/2027	141 250	0,13
50 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/05/2028	50 510	0,05
100 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	99 907	0,09
60 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	58 959	0,05
60 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	55 391	0,05
116 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	107 380	0,10
50 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,59	25/11/2026	50 363	0,05
60 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,78	23/11/2029	61 788	0,06
40 000	State Street Corp.	Aa3	2,65	19/05/2026	39 807	0,04
50 000	State Street Corp.	Aa3	5,27	03/08/2026	50 339	0,05
50 000	State Street Corp.	Aa3	4,99	18/03/2027	50 669	0,05
51 000	State Street Corp.	Aa3	4,33	22/10/2027	51 529	0,05
50 000	State Street Corp.	Aa3	4,54	28/02/2028	50 771	0,05
60 000	State Street Corp.	Aa3	4,53	20/02/2029	60 778	0,06
40 000	State Street Corp.	Aa3	5,68	21/11/2029	41 895	0,04
30 000	State Street Corp.	Aa3	2,40	24/01/2030	28 353	0,03
68 000	State Street Corp.	Aa3	4,83	24/04/2030	70 016	0,07
91 000	Stryker Corp.	A3	3,50	15/03/2026	90 919	0,08
80 000	Stryker Corp.	A3	4,25	11/09/2029	80 464	0,07
60 000	Stryker Corp.	A3	4,85	10/02/2030	61 617	0,06
70 000	Stryker Corp.	A3	1,95	15/06/2030	63 601	0,06
22 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,95	12/01/2026	21 979	0,02
62 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,78	09/03/2026	61 975	0,06
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,88	13/07/2026	30 293	0,03
104 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,63	14/07/2026	103 259	0,10
84 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,40	17/09/2026	82 464	0,08
64 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,01	19/10/2026	63 542	0,06
49 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,45	11/01/2027	48 768	0,05
83 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,36	12/07/2027	82 388	0,08
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,35	18/10/2027	29 716	0,03
120 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	123 620	0,12

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	29 768	0,03
70 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	72 962	0,07
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,94	19/07/2028	30 023	0,03
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	52 093	0,05
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	94 510	0,09
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,32	09/07/2029	31 068	0,03
120 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	115 278	0,11
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	105 172	0,10
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	47 136	0,04
20 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,24	15/04/2030	20 743	0,02
80 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	72 906	0,07
93 000	Synchrony Financial	Baa3	3,95	01/12/2027	92 644	0,09
50 000	Synchrony Financial	Baa3	5,94	02/08/2030	52 087	0,05
30 000	Synchrony Financial	Baa3	5,45	06/03/2031	30 765	0,03
80 000	Synopsys, Inc.	Baa1	4,55	01/04/2027	80 577	0,07
90 000	Synopsys, Inc.	Baa1	4,65	01/04/2028	91 208	0,08
160 000	Synopsys, Inc.	Baa1	4,85	01/04/2030	163 308	0,15
119 000	Sysco Corp.	Baa1	3,30	15/07/2026	118 525	0,11
58 000	Sysco Corp.	Baa1	3,25	15/07/2027	57 438	0,05
70 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	74 238	0,07
150 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	153 502	0,14
210 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	192 019	0,18
50 000	Take-Two Interactive Software, Inc.	Baa2	4,95	28/03/2028	50 958	0,05
90 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,10	11/03/2030	92 441	0,09
88 000	Target Corp.	A2	2,50	15/04/2026	87 632	0,08
84 000	Target Corp.	A2	1,95	15/01/2027	82 497	0,08
103 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	101 220	0,09
70 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	65 576	0,06
81 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,10	08/03/2027	80 969	0,08
119 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	136 729	0,13
70 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	65 983	0,06
70 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	63 759	0,06
67 000	TJX Cos., Inc.	A2	2,25	15/09/2026	66 298	0,06
94 000	Toronto-Dominion Bank	A2	0,75	06/01/2026	94 000	0,09
58 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,10	09/01/2026	58 003	0,05
59 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,20	03/06/2026	58 307	0,05
54 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,53	17/07/2026	54 439	0,05
59 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,25	10/09/2026	57 933	0,05
70 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,57	17/12/2026	70 430	0,07
47 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,95	12/01/2027	46 113	0,04
64 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,80	10/03/2027	63 168	0,06
50 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,98	05/04/2027	50 633	0,05
65 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,11	08/06/2027	65 174	0,06
36 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,69	15/09/2027	36 462	0,03
59 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,16	10/01/2028	60 356	0,06
30 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,86	31/01/2028	30 500	0,03
54 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,57	02/06/2028	54 669	0,05
65 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,52	17/07/2028	67 403	0,06
50 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,11	13/10/2028	50 120	0,05
49 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,99	05/04/2029	50 265	0,05
30 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,78	17/12/2029	30 722	0,03
40 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,81	03/06/2030	40 854	0,04
72 000	Toronto-Dominion Bank	A3	3,63	15/09/2031	71 615	0,07
70 000	Toronto-Dominion Bank	A3	5,15	10/09/2034	71 085	0,07
80 000	Trane Technologies Financing Ltd.	A3	3,80	21/03/2029	79 534	0,07
34 000	Truist Bank	A3	3,30	15/05/2026	33 883	0,03
34 000	Truist Bank	A3	3,80	30/10/2026	33 931	0,03
60 000	Truist Bank	A3	4,14	23/10/2029	59 947	0,06
120 000	Truist Bank	A3	2,25	11/03/2030	110 084	0,10
50 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,27	02/03/2027	49 750	0,05
80 000	Truist Financial Corp.	Baa1	6,05	08/06/2027	80 636	0,07
90 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,13	03/08/2027	86 225	0,08
82 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,12	06/06/2028	82 227	0,08
50 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,87	26/01/2029	50 787	0,05
40 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,89	07/06/2029	38 001	0,04
90 000	Truist Financial Corp.	Baa1	7,16	30/10/2029	97 099	0,09
80 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,44	24/01/2030	82 864	0,08
60 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,07	20/05/2031	61 666	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
99 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	1,75	25/10/2026	97 254	0,09
104 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,88	22/04/2027	103 935	0,10
85 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	3,00	13/02/2026	84 865	0,08
97 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	1,85	30/07/2026	95 868	0,09
84 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	2,95	15/06/2027	83 153	0,08
43 000	U.S. Bancorp	A3	3,10	27/04/2026	42 869	0,04
79 000	U.S. Bancorp	A3	2,38	22/07/2026	78 373	0,07
69 000	U.S. Bancorp	A3	3,15	27/04/2027	68 457	0,06
50 000	U.S. Bancorp	A3	6,79	26/10/2027	51 087	0,05
47 000	U.S. Bancorp	A3	2,22	27/01/2028	46 162	0,04
30 000	U.S. Bancorp	A3	3,90	26/04/2028	30 050	0,03
119 000	U.S. Bancorp	A3	4,55	22/07/2028	119 992	0,11
90 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	91 140	0,08
80 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	83 196	0,08
60 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	57 853	0,05
68 000	U.S. Bancorp	A3	5,38	23/01/2030	70 452	0,07
50 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	44 293	0,04
50 000	U.S. Bancorp	A3	5,10	23/07/2030	51 490	0,05
80 000	U.S. Bancorp	A3	5,05	12/02/2031	82 249	0,08
80 000	U.S. Bancorp	A3	5,08	15/05/2031	82 503	0,08
54 000	U.S. Bank NA	A2	4,51	22/10/2027	54 215	0,05
50 000	U.S. Bank NA	A2	4,73	15/05/2028	50 513	0,05
110 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,30	15/01/2030	110 689	0,10
20 000	UBS AG	Aa2	1,25	01/06/2026	19 781	0,02
72 000	UBS AG	Aa2	1,25	07/08/2026	70 853	0,07
80 000	UBS AG	Aa2	4,86	10/01/2028	80 658	0,07
80 000	UBS AG	Aa2	7,50	15/02/2028	85 938	0,08
60 000	UBS AG	Aa2	5,65	11/09/2028	62 642	0,06
58 000	UBS Group AG	A2	4,55	17/04/2026	58 087	0,05
95 216	United Airlines Pass-Through Trust	Aa2	5,88	15/04/2029	97 403	0,09
62 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,05	15/11/2027	61 306	0,06
40 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	39 420	0,04
110 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	112 021	0,10
39 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,10	15/03/2026	38 918	0,04
55 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	1,15	15/05/2026	54 460	0,05
37 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,45	15/01/2027	36 843	0,03
20 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,95	15/10/2027	19 721	0,02
40 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	41 099	0,04
40 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	39 942	0,04
55 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	54 979	0,05
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	90 626	0,08
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	49 969	0,05
80 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	76 833	0,07
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,80	15/01/2030	51 251	0,05
30 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	31 310	0,03
70 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	63 908	0,06
140 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	3,95	15/06/2026	139 525	0,13
10 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	10 048	0,01
88 000	Verisk Analytics, Inc.	Baa1	4,50	15/08/2030	88 880	0,08
164 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	16/03/2027	164 458	0,15
184 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	176 750	0,17
282 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	284 449	0,27
80 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	79 730	0,07
283 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	280 861	0,26
105 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	100 609	0,09
93 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	82 071	0,08
74 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	65 667	0,06
130 000	Viatris, Inc.	Baa3	2,70	22/06/2030	118 867	0,11
154 000	Visa, Inc.	Aa3	1,90	15/04/2027	150 951	0,14
60 000	Visa, Inc.	Aa3	2,75	15/09/2027	59 290	0,05
150 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	139 210	0,13
137 000	VMware LLC	WR	1,40	15/08/2026	134 789	0,13
101 000	VMware LLC	WR	3,90	21/08/2027	101 031	0,09
63 000	VMware LLC	WR	1,80	15/08/2028	59 617	0,06
50 000	VMware LLC	WR	4,70	15/05/2030	50 818	0,05
60 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	58 163	0,05
70 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,00	15/04/2026	70 037	0,07
69 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,05	08/07/2026	68 734	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
114 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,05	17/09/2026	111 886	0,10
71 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,10	28/04/2027	71 495	0,07
86 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,95	09/09/2027	86 502	0,08
60 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	60 320	0,06
130 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	130 349	0,12
127 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	120 131	0,11
90 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,35	28/04/2030	91 550	0,09
137 000	Walt Disney Co.	A2	1,75	13/01/2026	136 818	0,13
67 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	65 017	0,06
150 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	140 326	0,13
90 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	89 228	0,08
60 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	03/07/2027	60 987	0,06
63 000	Waste Management, Inc.	A3	3,15	15/11/2027	62 281	0,06
80 000	Waste Management, Inc.	A3	4,50	15/03/2028	81 016	0,08
50 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2029	51 339	0,05
80 000	Waste Management, Inc.	A3	4,63	15/02/2030	81 564	0,08
110 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,00	22/04/2026	109 651	0,10
70 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,10	03/06/2026	69 965	0,06
110 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,00	23/10/2026	109 217	0,10
79 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,20	17/06/2027	78 674	0,07
79 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,30	22/07/2027	79 337	0,07
74 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,90	24/01/2028	74 649	0,07
126 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,53	24/03/2028	125 204	0,12
102 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,71	22/04/2028	104 113	0,10
95 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,58	22/05/2028	94 386	0,09
102 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,39	02/06/2028	99 668	0,09
95 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,81	25/07/2028	96 078	0,09
79 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,15	24/01/2029	79 193	0,07
71 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,97	23/04/2029	72 340	0,07
134 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,57	25/07/2029	138 710	0,13
47 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,08	15/09/2029	46 959	0,04
67 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,30	23/10/2029	70 835	0,07
67 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,20	23/01/2030	69 036	0,06
110 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,88	30/10/2030	104 638	0,10
75 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,24	24/01/2031	77 662	0,07
95 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,57	11/02/2031	88 782	0,08
79 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,48	04/04/2031	79 618	0,07
118 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,15	23/04/2031	121 836	0,11
60 000	Wells Fargo Bank NA	Aa2	5,45	07/08/2026	60 454	0,06
100 000	Wells Fargo Bank NA	Aa2	5,25	11/12/2026	101 188	0,09
30 000	Welltower OP LLC	A3	4,25	15/04/2028	30 213	0,03
30 000	Welltower OP LLC	A3	3,10	15/01/2030	28 797	0,03
50 000	Welltower OP LLC	A3	4,50	01/07/2030	50 567	0,05
70 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa2	3,45	15/11/2026	69 611	0,06
100 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa2	4,70	15/09/2028	101 294	0,09
50 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,20	16/04/2026	50 179	0,05
85 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,85	13/05/2026	84 662	0,08
65 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	1,15	03/06/2026	64 250	0,06
53 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,70	19/08/2026	52 588	0,05
19 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	4,60	20/10/2026	19 112	0,02
88 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	3,35	08/03/2027	87 594	0,08
46 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	4,04	26/08/2027	46 216	0,04
54 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,46	18/11/2027	55 641	0,05
50 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	3,40	25/01/2028	49 619	0,05
60 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,54	17/11/2028	62 759	0,06
49 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	1,95	20/11/2028	46 477	0,04
39 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,05	16/04/2029	40 366	0,04
30 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,65	16/01/2030	28 504	0,03
92 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,32	23/11/2031	91 920	0,09
70 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,11	24/07/2034	68 927	0,06
70 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,67	15/11/2035	63 411	0,06
22 000	Willis North America, Inc.	Baa2	4,65	15/06/2027	22 172	0,02
97 000	Workday, Inc.	Baa1	3,50	01/04/2027	96 415	0,09
70 000	Workday, Inc.	Baa1	3,70	01/04/2029	69 038	0,06
50 000	Xilinx, Inc.	A1	2,38	01/06/2030	46 484	0,04
53 000	Zoetis, Inc.	A3	3,00	12/09/2027	52 294	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,94 % (31 décembre 2024 - 98,96 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
77 000	Zoetis, Inc.	A3	4,15	17/08/2028	77 441	0,07
80 000	Zoetis, Inc.	A3	2,00	15/05/2030	73 218	0,07
Total des obligations de sociétés					**105 580 289**	**98,94**
Total des valeurs mobilières					**106 367 734**	**99,68**

Instruments financiers dérivés - (0,06) % (31 décembre 2024 - (0,13) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	5-Year U.S. Treasury Note Futures Short Futures Contracts	(1 094 297)	31/03/2026	1 250	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 250**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**1 250**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**1 250**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,06) % (31 décembre 2024 - (0,13) %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,06) % (31 décembre 2024 - (0,13) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	24 001 871	USD	28 284 740	(58 342)	(0,06)
02/02/2026	EUR	653 790	USD	770 600	(1 737)	0,00
02/02/2026	EUR	59 057	USD	69 546	(95)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(60 174)**	**(0,06)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(60 174)**	**(0,06)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(60 174)**	**(0,06)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(58 924)**	**(0,06)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	106 308 810	99,62
Autre Actif net - 0,38 % (31 décembre 2024 - 1,05 %)	405 366	0,38
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**106 714 176**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	96,18
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,72
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	3,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,64 % (31 décembre 2024 - 99,57 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
230	Bombardier, Inc.	39 179	0,02
2 917	General Electric Co.	898 523	0,42
216	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	54 525	0,03
116	HEICO Corp. - Droits de vote	37 536	0,02
1 054	Howmet Aerospace, Inc.	216 091	0,10
2 955	IHI Corp.	51 929	0,02
179	MTU Aero Engines AG	74 694	0,03
1 172	Rocket Lab Corp.	81 759	0,04
155	TransDigm Group, Inc.	206 127	0,10
		1 660 363	**0,78**
Agriculture			
1 857	Archer-Daniels-Midland Co.	106 759	0,05
534	Bunge Global SA	47 568	0,02
7 751	Wilmar International Ltd.	18 564	0,01
		172 891	**0,08**
Compagnies aériennes			
453	ANA Holdings, Inc.	8 609	0,00
439	Delta Air Lines, Inc.	30 467	0,02
2 239	Deutsche Lufthansa AG	22 104	0,01
3 917	International Consolidated Airlines Group SA	21 847	0,01
476	Japan Airlines Co. Ltd.	8 822	0,00
2 231	Qantas Airways Ltd.	15 443	0,01
2 814	Ryanair Holdings PLC	97 660	0,05
4 750	Singapore Airlines Ltd.	23 639	0,01
236	United Airlines Holdings, Inc.	26 390	0,01
		254 981	**0,12**
Pièces automobiles			
589	Aptiv PLC	44 817	0,02
3 084	Bridgestone Corp.	69 139	0,03
1 926	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	64 037	0,03
300	Continental AG	23 944	0,01
4 514	Denso Corp.	62 147	0,03
1 925	Sumitomo Electric Industries Ltd.	77 678	0,04
480	Toyota Industries Corp.	54 509	0,03
		396 271	**0,19**
Automobiles			
824	Bayerische Motoren Werke AG	90 136	0,04
379	Cummins, Inc.	193 461	0,09
372	Ferrari NV	139 239	0,07
10 907	Ford Motor Co.	143 100	0,07
2 647	General Motors Co.	215 254	0,10
9 692	Honda Motor Co. Ltd.	94 975	0,04
2 096	Mercedes-Benz Group AG	147 871	0,07
6 040	Nissan Motor Co. Ltd.	15 032	0,01
1 445	PACCAR, Inc.	158 242	0,07
530	Renault SA	22 047	0,01
2 136	Rivian Automotive, Inc.	42 101	0,02
6 121	Stellantis NV	68 013	0,03
1 551	Subaru Corp.	33 594	0,02
4 158	Suzuki Motor Corp.	61 928	0,03
7 785	Tesla, Inc.	3 501 070	1,63
24 852	Toyota Motor Corp.	532 095	0,25
5 297	Volvo AB Catégorie d'Actions B	170 020	0,08
		5 628 178	**2,63**

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
1 620	ABN AMRO Bank NV	56 679	0,03
5 992	AIB Group PLC	64 743	0,03
7 453	ANZ Group Holdings Ltd.	180 611	0,08
619	Banca Mediolanum SpA	14 154	0,01
5 495	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	58 921	0,03
16 011	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	377 023	0,18
3 157	Banco BPM SpA	48 275	0,02
23 094	Banco Comercial Portugues SA	24 307	0,01
13 743	Banco de Sabadell SA	54 313	0,03
41 381	Banco Santander SA	489 401	0,23
3 445	Bank Hapoalim BM	77 880	0,04
4 063	Bank Leumi Le-Israel BM	89 493	0,04
19 357	Bank of America Corp.	1 064 635	0,50
2 679	Bank of Ireland Group PLC	51 522	0,02
1 967	Bank of Montreal	255 785	0,12
1 939	Bank of New York Mellon Corp.	225 098	0,10
3 405	Bank of Nova Scotia	251 460	0,12
1 867	Bankinter SA	31 038	0,01
82	Banque Cantonale Vaudoise	10 392	0,00
38 788	Barclays PLC	248 312	0,12
2 784	BNP Paribas SA	264 157	0,12
9 528	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	48 255	0,02
4 019	BPER Banca SpA	54 753	0,03
10 930	CaixaBank SA	134 080	0,06
2 554	Canadian Imperial Bank of Commerce	231 840	0,11
1 365	Chiba Bank Ltd.	15 222	0,01
5 087	Citigroup, Inc.	593 602	0,28
1 216	Citizens Financial Group, Inc.	71 027	0,03
2 026	Commerzbank AG	85 898	0,04
4 149	Commonwealth Bank of Australia	444 259	0,21
1 551	Computershare Ltd.	35 310	0,02
2 900	Credit Agricole SA	59 774	0,03
1 870	Danske Bank AS	93 682	0,04
5 261	DBS Group Holdings Ltd.	230 568	0,11
5 138	Deutsche Bank AG	199 797	0,09
2 437	DNB Bank ASA	68 011	0,03
847	Erste Group Bank AG	102 361	0,05
1 871	Fifth Third Bancorp	87 581	0,04
1 628	FinecoBank Banca Fineco SpA	42 447	0,02
24	First Citizens BancShares, Inc.	51 508	0,02
833	Goldman Sachs Group, Inc.	732 207	0,34
1 854	Hang Seng Bank Ltd.	36 563	0,02
47 892	HSBC Holdings PLC	756 128	0,35
4 325	Huntington Bancshares, Inc.	75 039	0,03
8 394	ING Groep NV	236 699	0,11
39 568	Intesa Sanpaolo SpA	275 153	0,13
3 232	Israel Discount Bank Ltd.	34 296	0,02
4 530	Japan Post Bank Co. Ltd.	63 841	0,03
7 579	JPMorgan Chase & Co.	2 442 105	1,14
655	KBC Group NV	85 581	0,04
2 603	KeyCorp	53 726	0,03
164 131	Lloyds Banking Group PLC	216 879	0,10
421	M&T Bank Corp.	84 823	0,04
910	Macquarie Group Ltd.	123 309	0,06
28 603	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	454 925	0,21
463	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	32 309	0,02
6 161	Mizuho Financial Group, Inc.	224 043	0,10
3 310	Morgan Stanley	587 624	0,27
7 555	National Australia Bank Ltd.	213 160	0,10
1 083	National Bank of Canada	136 375	0,06
22 354	NatWest Group PLC	195 978	0,09

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
8 555	Nordea Bank Abp	161 613	0,08
514	Northern Trust Corp.	70 207	0,03
8 406	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	129 162	0,06
1 094	PNC Financial Services Group, Inc.	228 351	0,11
366	Raiffeisen Bank International AG	16 463	0,01
2 423	Regions Financial Corp.	65 663	0,03
5 433	Resona Holdings, Inc.	51 749	0,02
3 866	Royal Bank of Canada	659 935	0,31
4 257	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	90 092	0,04
1 966	Societe Generale SA	158 672	0,07
5 489	Standard Chartered PLC	134 518	0,06
769	State Street Corp.	99 209	0,05
9 114	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	293 111	0,14
1 545	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	47 086	0,02
3 949	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	57 551	0,03
2 311	Swedbank AB	80 494	0,04
4 679	Toronto-Dominion Bank	441 565	0,21
3 547	Truist Financial Corp.	174 548	0,08
4 282	U.S. Bancorp	228 487	0,11
8 819	UBS Group AG	411 423	0,19
3 895	UniCredit SpA	324 422	0,15
3 081	United Overseas Bank Ltd.	83 997	0,04
8 813	Wells Fargo & Co.	821 372	0,38
8 451	Westpac Banking Corp.	217 532	0,10
2 476	Yokohama Financial Group, Inc.	20 433	0,01
		18 716 592	**8,74**
Boissons			
4 345	Anheuser-Busch InBev SA	280 154	0,13
5 977	Asahi Group Holdings Ltd.	62 517	0,03
744	Brown-Forman Corp.	19 389	0,01
415	Carlsberg AS	54 501	0,02
914	Coca-Cola Europacific Partners PLC	82 900	0,04
993	Coca-Cola HBC AG	51 315	0,02
554	Constellation Brands, Inc.	76 430	0,04
2 525	Davide Campari-Milano NV	16 423	0,01
9 787	Diageo PLC	211 085	0,10
590	Heineken Holding NV	43 238	0,02
1 279	Heineken NV	104 758	0,05
809	JDE Peet's NV	30 271	0,01
4 859	Keurig Dr. Pepper, Inc.	136 101	0,06
3 001	Kirin Holdings Co. Ltd.	44 954	0,02
2 783	Monster Beverage Corp.	213 373	0,10
895	Pernod Ricard SA	76 838	0,04
536	Suntory Beverage & Food Ltd.	16 164	0,01
		1 520 411	**0,71**
Biotechnologie			
362	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	143 949	0,07
1 479	Amgen, Inc.	484 091	0,22
178	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	149 849	0,07
401	Biogen, Inc.	70 572	0,03
1 277	CSL Ltd.	147 023	0,07
181	Genmab AS	57 690	0,03
3 401	Gilead Sciences, Inc.	417 439	0,19
428	Illumina, Inc.	56 136	0,03
449	Incyte Corp.	44 348	0,02
581	Insmed, Inc.	101 117	0,05
287	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	221 527	0,10
1 154	Royalty Pharma PLC	44 591	0,02

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
629	Swedish Orphan Biovitrum AB	22 707	0,01
115	United Therapeutics Corp.	56 034	0,03
708	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	320 979	0,15
		2 338 052	**1,09**
Produits du bâtiment			
541	AGC, Inc.	17 924	0,01
1 464	Amrize Ltd. - Cotation aux États-Unis	79 173	0,04
32	Belimo Holding AG	31 546	0,01
325	Builders FirstSource, Inc.	33 439	0,01
226	Buzzi SpA	13 802	0,01
2 107	Carrier Global Corp.	111 334	0,05
1 500	Cie de Saint-Gobain SA	153 195	0,07
1 869	CRH PLC	233 251	0,11
770	Daikin Industries Ltd.	98 642	0,05
114	Geberit AG	89 157	0,04
391	Heidelberg Materials AG	102 404	0,05
1 497	Holcim AG	146 932	0,07
421	Investment AB Latour	10 294	0,00
1 800	Johnson Controls International PLC	215 550	0,10
488	Kingspan Group PLC	42 498	0,02
92	Lennox International, Inc.	44 673	0,02
164	Martin Marietta Materials, Inc.	102 116	0,05
546	Masco Corp.	34 649	0,02
5 128	Nibe Industrier AB	19 814	0,01
357	Rockwool AS	12 653	0,01
455	Sika AG	93 383	0,04
1 726	Svenska Cellulosa AB SCA	22 954	0,01
612	Trane Technologies PLC	238 190	0,11
365	Vulcan Materials Co.	104 105	0,05
		2 051 678	**0,96**
Produits chimiques			
1 697	Air Liquide SA	319 405	0,15
610	Air Products & Chemicals, Inc.	150 682	0,07
486	Akzo Nobel NV	33 790	0,02
3 362	Asahi Kasei Corp.	29 792	0,01
432	Brenntag SE	25 145	0,01
430	CF Industries Holdings, Inc.	33 256	0,01
1 910	Dow, Inc.	44 656	0,02
532	DSM-Firmenich AG	42 962	0,02
1 154	DuPont de Nemours, Inc.	46 391	0,02
698	Ecolab, Inc.	183 239	0,08
22	EMS-Chemie Holding AG	15 259	0,01
804	Evonik Industries AG	12 615	0,01
27	Givaudan SA	107 216	0,05
2 424	ICL Group Ltd.	13 918	0,01
690	International Flavors & Fragrances, Inc.	46 499	0,02
1 287	Linde PLC	548 764	0,26
697	LyondellBasell Industries NV	30 180	0,01
3 635	Mitsubishi Chemical Group Corp.	21 222	0,01
2 539	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	16 968	0,01
408	Nippon Sanso Holdings Corp.	12 151	0,01
1 719	Nitto Denko Corp.	40 742	0,02
1 012	Novonesis Novozymes B	64 893	0,03
1 331	Nutrien Ltd.	82 263	0,04
637	PPG Industries, Inc.	65 267	0,03
348	RPM International, Inc.	36 192	0,02
646	Sherwin-Williams Co.	209 323	0,10
4 495	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	139 744	0,06

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
211	Syensqo SA	16 990	0,01
377	Symrise AG	30 498	0,01
3 703	Toray Industries, Inc.	24 097	0,01
		2 444 119	**1,14**
Services commerciaux et fournitures			
71	Adyen NV	114 656	0,05
740	Affirm Holdings, Inc.	55 078	0,03
1 371	Ashtead Group PLC	93 789	0,04
1 114	Automatic Data Processing, Inc.	286 554	0,13
1 521	Block, Inc.	99 002	0,05
322	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	27 164	0,01
3 892	Brambles Ltd.	59 590	0,03
1 105	Bureau Veritas SA	35 273	0,02
995	Cintas Corp.	187 130	0,09
182	Corpay, Inc.	54 769	0,03
1 049	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	18 029	0,01
648	Edenred SE	14 391	0,01
1 163	Element Fleet Management Corp.	30 586	0,01
341	Equifax, Inc.	73 990	0,03
2 978	Experian PLC	134 707	0,06
641	GFL Environmental, Inc.	27 571	0,01
670	Global Payments, Inc.	51 858	0,02
484	Intertek Group PLC	30 115	0,01
442	Moody's Corp.	225 796	0,11
1 500	Nexi SpA	7 436	0,00
2 484	PayPal Holdings, Inc.	145 016	0,07
439	Pentair PLC	45 718	0,02
410	Quanta Services, Inc.	173 045	0,08
312	Randstad NV	11 861	0,01
531	RB Global, Inc.	54 741	0,03
4 138	Recruit Holdings Co. Ltd.	233 557	0,11
6 053	RELX PLC	245 876	0,12
8 101	Rentokil Initial PLC	48 761	0,02
601	Republic Services, Inc.	127 370	0,06
833	Rollins, Inc.	49 997	0,02
860	S&P Global, Inc.	449 427	0,21
1 127	Secom Co. Ltd.	40 070	0,02
1 720	Securitas AB	27 464	0,01
547	SGS SA	62 733	0,03
1 351	Toast, Inc.	47 974	0,02
640	TOPPAN Holdings, Inc.	19 031	0,01
560	TransUnion	48 020	0,02
9 075	Transurban Group	85 994	0,04
177	United Rentals, Inc.	143 250	0,07
672	Veralto Corp.	67 052	0,03
384	Verisk Analytics, Inc.	85 897	0,04
708	Waste Connections, Inc.	124 155	0,06
1 108	Waste Management, Inc.	243 439	0,11
1 830	Wise PLC	21 931	0,01
783	Wolters Kluwer NV	81 237	0,04
		4 311 100	**2,01**
Ordinateurs et périphériques			
1 651	Accenture PLC	442 963	0,21
1 181	Airbnb, Inc.	160 285	0,07
16 027	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	5 016 451	2,34
13 457	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 222 807	1,97
26 443	Amazon.com, Inc.	6 103 573	2,85
39 487	Apple, Inc.	10 734 936	5,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
2 558	Auto Trader Group PLC	20 176	0,01
89	Booking Holdings, Inc.	476 624	0,22
466	Capgemini SE	77 853	0,04
967	CAR Group Ltd.	19 835	0,01
350	CDW Corp.	47 670	0,02
539	CGI, Inc.	49 852	0,02
245	Check Point Software Technologies Ltd.	45 462	0,02
1 323	Cognizant Technology Solutions Corp.	109 809	0,05
664	Crowdstrike Holdings, Inc.	311 257	0,15
148	CyberArk Software Ltd.	66 017	0,03
535	Delivery Hero SE	14 276	0,01
856	Dell Technologies, Inc.	107 753	0,05
1 052	DoorDash, Inc.	238 257	0,11
1 280	eBay, Inc.	111 488	0,05
322	Expedia Group, Inc.	91 226	0,04
158	F5, Inc.	40 331	0,02
1 728	Fortinet, Inc.	137 220	0,06
4 645	Fujitsu Ltd.	128 286	0,06
210	Gartner, Inc.	52 979	0,02
1 365	Gen Digital, Inc.	37 114	0,02
369	GoDaddy, Inc.	45 786	0,02
7 298	Grab Holdings Ltd.	36 417	0,02
3 447	Hewlett Packard Enterprise Co.	82 797	0,04
2 489	HP, Inc.	55 455	0,03
2 472	International Business Machines Corp.	732 231	0,34
467	Logitech International SA	48 065	0,02
7 390	LY Corp.	19 670	0,01
1 123	M3, Inc.	15 146	0,01
125	MercadoLibre, Inc.	251 782	0,12
5 981	Meta Platforms, Inc.	3 947 998	1,84
716	MonotaRO Co. Ltd.	11 422	0,01
3 350	NEC Corp.	113 487	0,05
532	NetApp, Inc.	56 972	0,03
11 690	Netflix, Inc.	1 096 054	0,51
947	Nomura Research Institute Ltd.	36 377	0,02
859	Obic Co. Ltd.	26 974	0,01
444	Okta, Inc.	38 393	0,02
600	Otsuka Corp.	12 372	0,01
1 799	Palo Alto Networks, Inc.	331 376	0,15
1 617	Pinterest, Inc.	41 864	0,02
3 838	Prosus NV	238 224	0,11
807	Pure Storage, Inc.	54 077	0,03
3 956	Rakuten Group, Inc.	25 339	0,01
285	Reddit, Inc.	65 513	0,03
2 014	Robinhood Markets, Inc.	227 783	0,11
210	Scout24 SE	21 161	0,01
992	Sea Ltd.	126 549	0,06
574	Seagate Technology Holdings PLC	158 074	0,07
3 249	Shopify, Inc.	523 822	0,24
2 903	Snap, Inc.	23 427	0,01
459	Spotify Technology SA	266 546	0,12
778	TE Connectivity PLC	177 003	0,08
345	Trend Micro, Inc.	14 311	0,01
5 450	Uber Technologies, Inc.	445 319	0,21
225	VeriSign, Inc.	54 664	0,03
926	Western Digital Corp.	159 522	0,07
157	Wix.com Ltd.	16 311	0,01
491	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	33 496	0,02
1 106	ZOZO, Inc.	9 109	0,00

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
280	Zscaler, Inc.	62 978	0,03
		38 568 366	**18,00**
Construction et ingénierie			
75	Acciona SA	16 375	0,01
606	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	60 389	0,03
359	AECOM	34 224	0,02
2 487	Aena SME SA	69 575	0,03
130	Aeroports de Paris SA	17 008	0,01
488	AtkinsRealis Group, Inc.	31 542	0,01
4 557	Auckland International Airport Ltd.	21 829	0,01
3 990	Barratt Redrow PLC	20 453	0,01
654	Bouygues SA	34 065	0,02
1 512	Cellnex Telecom SA	48 709	0,02
1 690	CK Infrastructure Holdings Ltd.	12 507	0,01
97	Comfort Systems USA, Inc.	90 529	0,04
1 496	Daiwa House Industry Co. Ltd.	49 611	0,02
730	DR Horton, Inc.	105 142	0,05
216	Eiffage SA	31 051	0,01
123	EMCOR Group, Inc.	75 250	0,03
1 683	Ferrovial SE	109 385	0,05
51	HOCHTIEF AG	20 185	0,01
940	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	8 705	0,00
329	Jacobs Solutions, Inc.	43 579	0,02
1 212	Kajima Corp.	45 118	0,02
4 448	Keppel Ltd.	35 799	0,02
585	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	60 138	0,03
8	NVR, Inc.	58 342	0,03
1 867	Obayashi Corp.	38 937	0,02
559	PulteGroup, Inc.	65 548	0,03
1 022	Sekisui Chemical Co. Ltd.	17 181	0,01
1 573	Sekisui House Ltd.	35 104	0,02
1 173	Skanska AB	32 103	0,01
324	Stantec, Inc.	30 614	0,01
449	Taisei Corp.	42 495	0,02
1 640	Vinci SA	231 228	0,11
351	WSP Global, Inc.	63 637	0,03
7 497	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	20 287	0,01
		1 676 644	**0,78**
Emballages et conditionnement			
6 350	Amcor PLC	52 959	0,03
734	Ball Corp.	38 880	0,02
427	CCL Industries, Inc.	27 008	0,01
241	Packaging Corp. of America	49 701	0,02
1 656	Stora Enso OYJ	20 820	0,01
		189 368	**0,09**
Distribution et vente en gros			
893	AddTech AB	31 714	0,02
1 110	Bunzl PLC	30 995	0,01
2 529	Copart, Inc.	99 010	0,05
57	D'ieteren Group	10 303	0,01
3 157	Fastenal Co.	126 690	0,06
179	IMCD NV	16 259	0,01
17 350	ITOCHU Corp.	218 611	0,10
4 176	Marubeni Corp.	115 973	0,05
9 570	Mitsubishi Corp.	218 942	0,10
7 288	Mitsui & Co. Ltd.	215 880	0,10
793	Rexel SA	31 284	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
559	SGH Ltd.	17 315	0,01
3 229	Sumitomo Corp.	111 489	0,05
230	Toromont Industries Ltd.	27 862	0,01
2 015	Toyota Tsusho Corp.	67 799	0,03
103	Watsco, Inc.	34 706	0,02
125	WW Grainger, Inc.	126 131	0,06
		1 500 963	**0,70**
Services financiers diversifiés			
2 805	3i Group PLC	123 109	0,06
596	AerCap Holdings NV	85 681	0,04
1 531	American Express Co.	566 393	0,26
260	Ameriprise Financial, Inc.	127 488	0,06
167	Amundi SA	13 847	0,01
1 205	Apollo Global Management, Inc.	174 436	0,08
596	ARES Management Corp.	96 332	0,04
500	ASX Ltd.	17 151	0,01
407	Blackrock, Inc.	435 628	0,20
2 049	Blackstone, Inc.	315 833	0,15
1 128	Brookfield Asset Management Ltd.	59 167	0,03
5 673	Brookfield Corp.	260 815	0,12
1 770	Capital One Financial Corp.	428 977	0,20
5 940	CapitaLand Investment Ltd.	12 517	0,01
642	Carlyle Group, Inc.	37 949	0,02
294	Cboe Global Markets, Inc.	73 794	0,03
4 772	Charles Schwab Corp.	476 771	0,22
988	CME Group, Inc.	269 803	0,13
568	Coinbase Global, Inc.	128 448	0,06
584	CVC Capital Partners PLC	9 808	0,00
3 414	Daiwa Securities Group, Inc.	29 850	0,01
525	Deutsche Boerse AG	137 930	0,06
1 374	EQT AB	54 222	0,03
215	Euronext NV	32 321	0,02
269	EXOR NV	22 889	0,01
137	Futu Holdings Ltd.	22 497	0,01
239	Groupe Bruxelles Lambert NV	21 319	0,01
3 006	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	157 416	0,07
234	IGM Financial, Inc.	10 552	0,00
369	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	16 627	0,01
408	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	18 367	0,01
2 361	Infratil Ltd.	15 043	0,01
1 259	Interactive Brokers Group, Inc.	80 966	0,04
1 580	Intercontinental Exchange, Inc.	255 897	0,12
5 069	Investor AB Catégorie d'Actions B	181 672	0,08
2 574	Japan Exchange Group, Inc.	27 523	0,01
569	Julius Baer Group Ltd.	44 816	0,02
1 713	KKR & Co., Inc.	218 373	0,10
214	L E Lundbergforetagen AB	11 874	0,01
1 305	London Stock Exchange Group PLC	157 134	0,07
220	LPL Financial Holdings, Inc.	78 577	0,04
2 345	Mastercard, Inc.	1 338 714	0,62
2 124	Mitsubishi HC Capital, Inc.	17 765	0,01
1 263	Nasdaq, Inc.	122 675	0,06
7 762	Nomura Holdings, Inc.	64 425	0,03
2 823	ORIX Corp.	82 018	0,04
64	Partners Group Holding AG	79 361	0,04
535	Raymond James Financial, Inc.	85 916	0,04
2 526	Rocket Cos., Inc.	48 903	0,02
1 360	SBI Holdings, Inc.	29 283	0,01
2 111	Schroders PLC	11 556	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
2 064	Singapore Exchange Ltd.	27 220	0,01
3 294	SoFi Technologies, Inc.	86 237	0,04
50	Sofina SA	14 504	0,01
1 015	Synchrony Financial	84 681	0,04
618	T. Rowe Price Group, Inc.	63 271	0,03
770	TMX Group Ltd.	29 340	0,01
320	Tradeweb Markets, Inc.	34 413	0,02
4 686	Visa, Inc.	1 643 427	0,77
		9 173 521	**4,28**
Télécommunications diversifiées			
2 843	Arista Networks, Inc.	372 518	0,17
19 763	AT&T, Inc.	490 913	0,23
211	BCE, Inc.	5 040	0,00
18 363	BT Group PLC	45 459	0,02
375	Ciena Corp.	87 701	0,04
10 505	Cisco Systems, Inc.	809 200	0,38
2 187	Corning, Inc.	191 494	0,09
414	Credo Technology Group Holding Ltd.	59 571	0,03
10 791	Deutsche Telekom AG	350 549	0,16
387	EchoStar Corp.	42 067	0,02
400	Elisa OYJ	17 730	0,01
54	Hikari Tsushin, Inc.	15 072	0,01
10 165	HKT Trust & HKT Ltd.	15 032	0,01
7 687	KDDI Corp.	132 829	0,06
10 998	Koninklijke KPN NV	51 356	0,02
446	Motorola Solutions, Inc.	170 961	0,08
181	Nice Ltd.	20 280	0,01
15 538	Nokia OYJ	101 681	0,05
80 102	NTT, Inc.	80 590	0,04
5 550	Orange SA	92 559	0,04
957	Rogers Communications, Inc.	36 172	0,02
19 380	Singapore Telecommunications Ltd.	68 568	0,03
75 121	SoftBank Corp.	102 944	0,05
10 024	SoftBank Group Corp.	281 384	0,13
77	Swisscom AG	55 934	0,03
1 481	Tele2 AB	24 828	0,01
36 168	Telecom Italia SpA	21 825	0,01
8 242	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	81 000	0,04
11 286	Telefonica SA	46 299	0,02
1 788	Telenor ASA	26 004	0,01
6 796	Telia Co. AB	29 031	0,01
10 605	Telstra Group Ltd.	34 440	0,02
1 358	TELUS Corp.	17 922	0,01
1 385	T-Mobile U.S., Inc.	281 210	0,13
11 595	Verizon Communications, Inc.	472 264	0,22
57 282	Vodafone Group PLC	76 184	0,03
		4 808 611	**2,24**
Services publics d'électricité			
56	BKW AG	11 903	0,01
376	Brookfield Renewable Corp.	14 442	0,01
833	CMS Energy Corp.	58 252	0,03
989	Consolidated Edison, Inc.	98 227	0,05
857	Constellation Energy Corp.	302 752	0,14
2 115	Contact Energy Ltd.	11 250	0,00
6 710	E.ON SE	127 074	0,06
1 045	Edison International	62 721	0,03
867	EDP Renovaveis SA	12 260	0,01
8 865	EDP SA	40 761	0,02

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
137	Elia Group SA	17 651	0,01
881	Endesa SA	31 692	0,01
23 858	Enel SpA	248 734	0,12
5 438	Engie SA	143 125	0,07
1 212	Entergy Corp.	112 025	0,05
1 011	Eversource Energy	68 071	0,03
2 813	Exelon Corp.	122 619	0,06
1 419	Fortis, Inc.	73 872	0,03
1 243	Fortum OYJ	26 540	0,01
928	Hydro One Ltd.	36 991	0,02
18 618	Iberdrola SA	403 754	0,19
3 486	Meridian Energy Ltd.	11 226	0,00
14 553	National Grid PLC	223 443	0,10
5 663	NextEra Energy, Inc.	454 626	0,21
538	NRG Energy, Inc.	85 671	0,04
305	Oklo, Inc.	21 887	0,01
1 491	Orsted AS	28 685	0,01
5 996	PG&E Corp.	96 356	0,04
1 359	Public Service Enterprise Group, Inc.	109 128	0,05
1 121	Redeia Corp. SA	19 972	0,01
2 509	Sembcorp Industries Ltd.	11 745	0,01
1 790	Sempra	158 039	0,07
3 537	SSE PLC	103 665	0,05
4 290	Terna - Rete Elettrica Nazionale	45 617	0,02
189	Verbund AG	13 762	0,01
		3 408 538	**1,59**
Équipements électriques			
635	AMETEK, Inc.	130 372	0,06
2 238	Canon, Inc.	66 150	0,03
1 071	Eaton Corp. PLC	341 124	0,16
1 548	Emerson Electric Co.	205 450	0,10
734	Fujikura Ltd.	81 667	0,04
853	Legrand SA	127 480	0,06
1 803	Schneider Electric SE	497 409	0,23
134	Zebra Technologies Corp.	32 538	0,01
		1 482 190	**0,69**
Produits électroniques			
5 154	ABB Ltd.	385 257	0,18
247	Allegion PLC	39 327	0,02
3 249	Amphenol Corp.	439 070	0,21
3 273	Assa Abloy AB	127 422	0,06
312	Celestica, Inc.	92 413	0,04
994	Flex Ltd.	60 057	0,03
905	Fortive Corp.	49 965	0,02
450	Garmin Ltd.	91 283	0,04
1 158	Halma PLC	55 107	0,03
881	Hoya Corp.	133 124	0,06
146	Hubbell, Inc.	64 840	0,03
278	Jabil, Inc.	63 390	0,03
461	Keysight Technologies, Inc.	93 671	0,04
3 403	Kyocera Corp.	47 687	0,02
56	Mettler-Toledo International, Inc.	78 075	0,04
1 074	Minebea Mitsumi, Inc.	21 522	0,01
4 446	Murata Manufacturing Co. Ltd.	92 071	0,04
2 523	NIDEC Corp.	34 317	0,02
216	SCREEN Holdings Co. Ltd.	21 001	0,01
620	Shimadzu Corp.	16 486	0,01
5 185	TDK Corp.	73 138	0,03

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
644	Trimble, Inc.	50 457	0,02
593	Yokogawa Electric Corp.	18 977	0,01
		2 148 657	**1,00**
Équipement et services énergétiques			
270	First Solar, Inc.	70 532	0,04
3 367	Vestas Wind Systems AS	91 804	0,04
		162 336	**0,08**
Produits alimentaires			
8 765	Aeon Co. Ltd.	138 511	0,06
3 643	Ajinomoto Co., Inc.	77 092	0,04
17	Barry Callebaut AG	28 024	0,01
2 588	Carrefour SA	43 252	0,02
8	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	117 034	0,05
8 030	CK Hutchison Holdings Ltd.	54 627	0,03
5 287	Coles Group Ltd.	75 590	0,04
5 001	Compass Group PLC	159 017	0,07
512	Empire Co. Ltd.	17 824	0,01
2 032	General Mills, Inc.	94 488	0,04
642	George Weston Ltd.	44 349	0,02
564	Hershey Co.	102 637	0,05
1 216	Hormel Foods Corp.	28 819	0,01
7 225	J Sainsbury PLC	31 583	0,01
388	J.M. Smucker Co.	37 950	0,02
1 334	Jeronimo Martins SGPS SA	31 742	0,01
695	Kerry Group PLC	63 667	0,03
1 316	Kesko OYJ	29 752	0,01
2 616	Kikkoman Corp.	23 732	0,01
611	Kobe Bussan Co. Ltd.	14 774	0,01
3 943	Koninklijke Ahold Delhaize NV	161 478	0,08
3 353	Kraft Heinz Co.	81 310	0,04
2 379	Kroger Co.	148 640	0,07
2 258	Loblaw Cos. Ltd.	102 213	0,05
2	Lotus Bakeries NV	18 439	0,01
8 982	Marks & Spencer Group PLC	39 868	0,02
990	McCormick & Co., Inc.	67 429	0,03
766	Metro, Inc.	55 206	0,03
2 112	Mowi ASA	50 921	0,02
3 214	Orkla ASA	35 846	0,02
269	Salmar ASA	16 468	0,01
980	Saputo, Inc.	29 534	0,01
242	Sodexo SA	12 420	0,01
1 823	Sysco Corp.	134 337	0,06
28 574	Tesco PLC	169 799	0,08
1 119	Tyson Foods, Inc.	65 596	0,03
31 037	WH Group Ltd.	34 572	0,02
4 915	Woolworths Group Ltd.	96 295	0,04
		2 534 835	**1,18**
Produits forestiers			
239	Holmen AB	9 188	0,00
1 363	International Paper Co.	53 688	0,03
1 523	UPM-Kymmene OYJ	44 342	0,02
		107 218	**0,05**
Services publics de gaz			
823	AltaGas Ltd.	25 127	0,01
450	Atmos Energy Corp.	75 434	0,03
379	Canadian Utilities Ltd.	11 815	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
14 676	Centrica PLC	33 469	0,02
29 107	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	26 214	0,01
717	Naturgy Energy Group SA	21 827	0,01
1 278	NiSource, Inc.	53 369	0,02
1 000	Osaka Gas Co. Ltd.	34 642	0,02
6 216	Snam SpA	41 291	0,02
		323 188	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 788	Abbott Laboratories	599 889	0,28
777	Agilent Technologies, Inc.	105 726	0,05
1 464	Alcon AG	116 935	0,05
1 411	Baxter International, Inc.	26 964	0,01
4 101	Boston Scientific Corp.	391 030	0,18
168	Cochlear Ltd.	29 202	0,01
353	Coloplast AS	30 329	0,01
555	Cooper Cos., Inc.	45 488	0,02
1 769	Danaher Corp.	404 959	0,19
290	Demant AS	9 813	0,00
1 631	Edwards Lifesciences Corp.	139 043	0,07
876	EssilorLuxottica SA	277 678	0,13
1 579	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	34 277	0,02
2 845	FUJIFILM Holdings Corp.	60 695	0,03
1 289	GE HealthCare Technologies, Inc.	105 724	0,05
639	Hologic, Inc.	47 599	0,02
220	IDEXX Laboratories, Inc.	148 837	0,07
192	Insulet Corp.	54 574	0,03
984	Intuitive Surgical, Inc.	557 298	0,26
2 211	Koninklijke Philips NV	60 348	0,03
804	Lifco AB	30 699	0,01
3 542	Medtronic PLC	340 245	0,16
368	Natera, Inc.	84 305	0,04
2 976	Olympus Corp.	37 678	0,02
613	Qiagen NV	27 973	0,01
401	ResMed, Inc.	96 589	0,05
83	Sartorius Stedim Biotech	20 471	0,01
974	Siemens Healthineers AG	51 385	0,02
2 227	Smith & Nephew PLC	37 098	0,02
452	Solventum Corp.	35 816	0,02
151	Sonova Holding AG	39 472	0,02
269	STERIS PLC	68 197	0,03
317	Straumann Holding AG	37 396	0,02
949	Stryker Corp.	333 545	0,16
1 403	Sysmex Corp.	13 807	0,01
3 404	Terumo Corp.	49 297	0,02
1 044	Thermo Fisher Scientific, Inc.	604 946	0,28
161	Waters Corp.	61 153	0,03
192	West Pharmaceutical Services, Inc.	52 827	0,02
541	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	48 647	0,02
		5 317 954	**2,48**
Fournisseurs et services de soins de santé			
110	BioMerieux	14 250	0,01
1 408	Centene Corp.	57 939	0,03
621	Elevance Health, Inc.	217 692	0,10
355	Eurofins Scientific SE	26 016	0,01
664	Fresenius Medical Care AG	31 786	0,01
1 199	Fresenius SE & Co. KGaA	68 972	0,03
451	HCA Healthcare, Inc.	210 554	0,10
332	Humana, Inc.	85 035	0,04

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
460	IQVIA Holdings, Inc.	103 689	0,05
237	Labcorp Holdings, Inc.	59 459	0,03
208	Lonza Group AG	141 196	0,07
301	Quest Diagnostics, Inc.	52 232	0,02
1 178	Sonic Healthcare Ltd.	17 761	0,01
2 494	UnitedHealth Group, Inc.	823 294	0,38
		1 909 875	**0,89**
Hôtels, restaurants et loisirs			
564	Accor SA	31 940	0,01
1 453	Aristocrat Leisure Ltd.	56 373	0,03
168	CTS Eventim AG & Co. KGaA	15 489	0,01
1 200	DraftKings, Inc.	41 352	0,02
1 738	Entain PLC	17 921	0,01
404	Evolution AB	27 600	0,01
291	FDJ UNITED	8 072	0,00
460	Flutter Entertainment PLC	98 918	0,05
5 163	Galaxy Entertainment Group Ltd.	25 419	0,01
653	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	187 574	0,09
113	Hyatt Hotels Corp.	18 116	0,01
414	InterContinental Hotels Group PLC	58 247	0,03
850	Las Vegas Sands Corp.	55 327	0,02
455	Live Nation Entertainment, Inc.	64 837	0,03
5 833	Lottery Corp. Ltd.	20 071	0,01
630	Marriott International, Inc.	195 451	0,09
2 810	Oriental Land Co. Ltd.	51 962	0,02
6 019	Sands China Ltd.	15 157	0,01
294	Toho Co. Ltd.	14 968	0,01
3 213	Universal Music Group NV	83 885	0,04
506	Whitbread PLC	17 355	0,01
		1 106 034	**0,52**
Biens ménagers durables			
618	Makita Corp.	18 677	0,01
136	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	51 361	0,03
76	Schindler Holding AG - Droits de vote	27 004	0,01
143	Snap-on, Inc.	49 278	0,02
4 359	Techtronic Industries Co. Ltd.	50 347	0,02
		196 667	**0,09**
Produits ménagers			
215	Avery Dennison Corp.	39 104	0,02
946	Church & Dwight Co., Inc.	79 322	0,04
481	Clorox Co.	48 499	0,02
480	Henkel AG & Co. KGaA	36 643	0,02
1 247	Kimberly-Clark Corp.	125 810	0,06
6 232	Panasonic Holdings Corp.	80 452	0,04
19	Rational AG	14 761	0,00
2 968	Reckitt Benckiser Group PLC	239 606	0,11
16 127	Sony Group Corp.	414 017	0,19
		1 078 214	**0,50**
Industrie			
1 465	3M Co.	234 547	0,11
913	Alfa Laval AB	46 121	0,02
1 091	Alstom SA	32 251	0,02
205	Axon Enterprise, Inc.	116 426	0,05
116	Carlisle Cos., Inc.	37 104	0,02
762	Illinois Tool Works, Inc.	187 681	0,09
983	Indutrade AB	25 634	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
253	Knorr-Bremse AG	28 272	0,01
348	Parker-Hannifin Corp.	305 878	0,14
2 499	Siemens AG	701 894	0,33
1 132	Smiths Group PLC	35 811	0,02
633	Trelleborg AB	26 964	0,01
		1 778 583	**0,83**
Assurances			
715	Admiral Group PLC	30 544	0,01
3 688	Aegon Ltd.	28 760	0,01
1 389	Aflac, Inc.	153 165	0,07
424	Ageas SA	29 778	0,01
26 061	AIA Group Ltd.	267 524	0,13
1 081	Allianz SE	495 771	0,23
725	Allstate Corp.	150 909	0,07
194	American Financial Group, Inc.	26 516	0,01
1 524	American International Group, Inc.	130 378	0,06
567	Aon PLC	200 083	0,09
1 029	Arch Capital Group Ltd.	98 702	0,05
705	Arthur J Gallagher & Co.	182 447	0,09
430	ASR Nederland NV	30 614	0,01
8 459	Aviva PLC	77 869	0,04
4 809	AXA SA	231 339	0,11
3 801	Berkshire Hathaway, Inc.	1 910 573	0,89
809	Brown & Brown, Inc.	64 477	0,03
1 048	Chubb Ltd.	327 102	0,15
430	Cincinnati Financial Corp.	70 228	0,03
753	Corebridge Financial, Inc.	22 718	0,01
8 853	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	73 622	0,03
872	Equitable Holdings, Inc.	41 551	0,02
75	Erie Indemnity Co.	21 499	0,01
115	Everest Group Ltd.	39 025	0,02
43	F&G Annuities & Life, Inc.	1 327	0,00
57	Fairfax Financial Holdings Ltd.	108 777	0,05
719	Fidelity National Financial, Inc.	39 250	0,02
2 388	Generali	100 264	0,05
562	Gjensidige Forsikring ASA	16 826	0,01
769	Great-West Lifeco, Inc.	37 975	0,02
163	Hannover Rueck SE	50 960	0,02
785	Hartford Insurance Group, Inc.	108 173	0,05
213	Helvetia Baloise Holding AG	56 244	0,03
260	iA Financial Corp., Inc.	33 730	0,02
5 925	Insurance Australia Group Ltd.	31 530	0,01
482	Intact Financial Corp.	100 472	0,05
4 490	Japan Post Holdings Co. Ltd.	47 279	0,02
432	Japan Post Insurance Co. Ltd.	12 987	0,01
15 947	Legal & General Group PLC	56 176	0,03
467	Loews Corp.	49 180	0,02
5 954	M&G PLC	22 936	0,01
4 692	Manulife Financial Corp.	170 600	0,08
2 570	Mapfre SA	12 925	0,01
35	Markel Group, Inc.	75 238	0,04
1 363	Marsh & McLennan Cos., Inc.	252 864	0,12
7 014	Medibank Pvt Ltd.	22 404	0,01
1 577	MetLife, Inc.	124 488	0,06
3 167	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	74 414	0,03
362	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	239 020	0,11
741	NN Group NV	57 211	0,03
636	Phoenix Financial Ltd.	26 301	0,01
1 964	Phoenix Group Holdings PLC	19 469	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
1 547	Power Corp. of Canada	82 330	0,04
593	Principal Financial Group, Inc.	52 309	0,02
1 622	Progressive Corp.	369 362	0,17
983	Prudential Financial, Inc.	110 961	0,05
7 160	Prudential PLC	110 222	0,05
3 837	QBE Insurance Group Ltd.	50 893	0,02
6 644	Sampo OYJ	80 605	0,04
2 162	Sompo Holdings, Inc.	73 600	0,03
15 114	Sony Financial Group, Inc.	16 006	0,01
1 550	Sun Life Financial, Inc.	96 884	0,05
2 780	Suncorp Group Ltd.	32 720	0,02
80	Swiss Life Holding AG	92 577	0,04
847	Swiss Re AG	142 031	0,07
1 231	T&D Holdings, Inc.	28 390	0,01
194	Talanx AG	25 929	0,01
4 587	Tokio Marine Holdings, Inc.	170 229	0,08
618	Travelers Cos., Inc.	179 257	0,08
896	Tryg AS	23 458	0,01
1 074	Unipol Assicurazioni SpA	25 946	0,01
849	W.R. Berkley Corp.	59 532	0,03
276	Willis Towers Watson PLC	90 694	0,04
411	Zurich Insurance Group AG	312 199	0,15
		8 880 348	**4,14**
Équipements et produits de loisirs			
1 338	Amadeus IT Group SA	98 748	0,05
1 464	Bandai Namco Holdings, Inc.	38 966	0,02
2 954	Carnival Corp.	90 215	0,04
2 904	Nintendo Co. Ltd.	196 293	0,09
709	Royal Caribbean Cruises Ltd.	197 754	0,09
454	Sanrio Co. Ltd.	14 242	0,01
194	Shimano, Inc.	20 465	0,01
2 435	Yamaha Motor Co. Ltd.	18 013	0,01
		674 696	**0,32**
Machines			
8 957	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	161 334	0,08
5 191	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	83 900	0,04
1 317	Beijer Ref AB	21 300	0,01
612	Bloom Energy Corp.	53 177	0,02
1 289	Caterpillar, Inc.	738 429	0,34
2 486	CNH Industrial NV	22 921	0,01
1 003	Daifuku Co. Ltd.	31 534	0,01
706	Deere & Co.	328 692	0,15
376	Dover Corp.	73 410	0,03
1 359	Ebara Corp.	31 941	0,01
2 265	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	51 571	0,02
1 366	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	27 664	0,01
2 700	FANUC Corp.	104 800	0,05
749	GE Vernova, Inc.	489 524	0,23
460	GEA Group AG	31 226	0,01
433	Graco, Inc.	35 493	0,02
5 924	Hexagon AB	70 365	0,03
13 513	Hitachi Ltd.	422 602	0,20
216	IDEX Corp.	38 435	0,02
1 093	Ingersoll Rand, Inc.	86 587	0,04
517	Keyence Corp.	186 951	0,09
2 776	Komatsu Ltd.	88 551	0,04
1 103	Kone OYJ	78 451	0,04
2 738	Kubota Corp.	38 718	0,02

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
2 149	Metso OYJ	37 808	0,02
5 582	Mitsubishi Electric Corp.	163 281	0,08
9 356	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	229 207	0,11
155	Nordson Corp.	37 267	0,02
1 080	Otis Worldwide Corp.	94 338	0,04
309	Rockwell Automation, Inc.	120 223	0,06
3 519	Sandvik AB	114 745	0,05
174	SMC Corp.	60 455	0,03
250	Spirax Group PLC	22 933	0,01
998	Vertiv Holdings Co.	161 686	0,08
470	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	100 321	0,05
670	Xylem, Inc.	91 241	0,04
		4 531 081	**2,11**
Médias			
2 053	Bollore SE	11 559	0,01
249	Charter Communications, Inc.	51 979	0,03
10 079	Comcast Corp.	301 261	0,14
611	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	44 646	0,02
421	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	27 335	0,01
3 729	Informa PLC	44 339	0,02
583	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	57 431	0,03
1 071	News Corp. Catégorie d'Actions A	27 974	0,01
880	Omnicom Group, Inc.	71 060	0,03
1 688	Pearson PLC	23 840	0,01
684	Publicis Groupe SA	71 191	0,03
422	Thomson Reuters Corp.	55 763	0,03
1 206	Trade Desk, Inc.	45 780	0,02
4 951	Walt Disney Co.	563 275	0,26
6 561	Warner Bros Discovery, Inc.	189 088	0,09
		1 586 521	**0,74**
Métaux et mines			
1 390	Agnico Eagle Mines Ltd.	236 029	0,11
1 154	Alamos Gold, Inc.	44 619	0,02
3 309	Anglo American PLC	137 306	0,06
1 124	Antofagasta PLC	49 573	0,02
13 319	BHP Group Ltd.	404 032	0,19
871	Boliden AB	48 677	0,02
1 597	Cameco Corp.	146 424	0,07
567	Endeavour Mining PLC	29 530	0,01
5 086	Evolution Mining Ltd.	43 005	0,02
3 989	Freeport-McMoRan, Inc.	202 601	0,10
634	Fresnillo PLC	28 431	0,01
2 015	Ivanhoe Mines Ltd.	22 947	0,01
3 376	Kinross Gold Corp.	95 215	0,04
298	Lundin Gold, Inc.	24 788	0,01
1 785	Lundin Mining Corp.	38 415	0,02
2 375	Lynas Rare Earths Ltd.	19 702	0,01
3 021	Newmont Corp.	301 647	0,14
12 839	Nippon Steel Corp.	52 570	0,03
4 153	Norsk Hydro ASA	32 197	0,02
3 523	Northern Star Resources Ltd.	62 797	0,03
641	Nucor Corp.	104 553	0,05
1 212	Pan American Silver Corp.	62 919	0,03
942	Prysmian SpA	95 565	0,05
145	Reliance, Inc.	41 886	0,02
961	Rio Tinto Ltd.	94 088	0,04
3 311	Rio Tinto PLC	266 940	0,13
1 107	SKF AB	29 516	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
397	Steel Dynamics, Inc.	67 272	0,03
591	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	23 969	0,01
1 254	Teck Resources Ltd.	60 113	0,03
1 150	Tenaris SA	22 299	0,01
91	VAT Group AG	44 326	0,02
1 261	Wheaton Precious Metals Corp.	148 441	0,07
		3 082 392	**1,44**
Pétrole et gaz			
880	Aker BP ASA	22 413	0,01
3 467	APA Group	20 738	0,01
3 555	Baker Hughes Co.	161 895	0,08
794	Cheniere Energy, Inc.	154 346	0,07
7 875	Enbridge, Inc.	377 334	0,18
6 903	ENEOS Holdings, Inc.	48 752	0,02
2 181	Equinor ASA	51 245	0,02
15 432	Exxon Mobil Corp.	1 857 087	0,87
3 152	Halliburton Co.	89 075	0,04
612	Imperial Oil Ltd.	52 942	0,02
841	Keyera Corp.	26 995	0,01
1 382	Neste OYJ	31 504	0,01
421	OMV AG	23 496	0,01
2 294	ONEOK, Inc.	168 609	0,08
2 134	Pembina Pipeline Corp.	81 406	0,04
17 028	Shell PLC	627 556	0,29
5 394	SLB Ltd.	207 022	0,10
772	Targa Resources Corp.	142 434	0,07
3 743	TC Energy Corp.	206 380	0,10
5 825	TotalEnergies SE	380 301	0,18
4 410	Williams Cos., Inc.	265 085	0,12
5 069	Woodside Energy Group Ltd.	79 740	0,04
		5 076 355	**2,37**
Produits personnels			
439	Beiersdorf AG	48 300	0,02
2 650	Essity AB	76 233	0,04
906	Estee Lauder Cos., Inc.	94 876	0,05
26 194	Haleon PLC	132 051	0,06
1 838	Kao Corp.	73 417	0,03
7 436	Kenvue, Inc.	128 271	0,06
1 056	L'Oreal SA	454 665	0,21
1 548	Shiseido Co. Ltd.	22 497	0,01
4 174	Unicharm Corp.	23 833	0,01
		1 054 143	**0,49**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 867	AbbVie, Inc.	1 112 061	0,52
4 860	Astellas Pharma, Inc.	64 895	0,03
4 503	AstraZeneca PLC	835 227	0,39
795	Becton Dickinson & Co.	154 286	0,07
5 602	Bristol-Myers Squibb Co.	302 172	0,14
664	Cardinal Health, Inc.	136 452	0,06
506	Cencora, Inc.	170 902	0,08
1 714	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	90 137	0,04
739	Cigna Group	203 395	0,10
3 469	CVS Health Corp.	275 300	0,13
4 672	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	99 792	0,05
1 082	Dexcom, Inc.	71 812	0,03
677	Eisai Co. Ltd.	20 127	0,01
2 218	Eli Lilly & Co.	2 383 640	1,11

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
447	Galderma Group AG	91 459	0,04
833	Grifols SA	10 468	0,01
11 758	GSK PLC	288 546	0,13
435	Hikma Pharmaceuticals PLC	9 069	0,00
106	Ipsen SA	14 815	0,01
6 628	Johnson & Johnson	1 371 665	0,64
585	Kyowa Kirin Co. Ltd.	9 431	0,00
342	McKesson Corp.	280 539	0,13
6 863	Merck & Co., Inc.	722 399	0,34
369	Merck KGaA	53 131	0,03
271	Neurocrine Biosciences, Inc.	38 436	0,02
5 521	Novartis AG	763 776	0,36
9 363	Novo Nordisk AS	478 853	0,22
298	Orion OYJ	22 277	0,01
1 102	Otsuka Holdings Co. Ltd.	62 382	0,03
15 698	Pfizer, Inc.	390 880	0,18
360	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	20 523	0,01
2 040	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	845 097	0,39
99	Roche Holding AG - Droits de vote	41 887	0,02
1 230	Sandoz Group AG	89 799	0,04
3 208	Sanofi SA	311 659	0,15
2 040	Shionogi & Co. Ltd.	36 975	0,02
14 272	Sigma Healthcare Ltd.	27 981	0,01
4 113	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	126 871	0,06
3 401	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	106 145	0,05
363	UCB SA	101 721	0,05
1 216	Zoetis, Inc.	152 997	0,07
		12 389 979	**5,78**
Immobilier			
127	Azrieli Group Ltd.	14 365	0,01
832	CBRE Group, Inc.	133 777	0,06
5 077	CK Asset Holdings Ltd.	25 647	0,01
1 140	CoStar Group, Inc.	76 654	0,03
834	Daito Trust Construction Co. Ltd.	15 888	0,01
2 336	Fastighets AB Balder	17 282	0,01
112	FirstService Corp.	17 440	0,01
3 852	Henderson Land Development Co. Ltd.	13 926	0,01
2 900	Hongkong Land Holdings Ltd.	20 155	0,01
1 257	Hulic Co. Ltd.	13 749	0,01
219	LEG Immobilien SE	16 011	0,01
2 841	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	69 256	0,03
7 091	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	80 548	0,04
139	REA Group Ltd.	16 999	0,01
557	Sagax AB Catégorie d'Actions B	11 939	0,00
8 832	Sino Land Co. Ltd.	11 597	0,00
1 600	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	40 136	0,02
3 669	Sun Hung Kai Properties Ltd.	44 640	0,02
1 057	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	8 515	0,00
248	Swiss Prime Site AG	38 566	0,02
2 210	Vonovia SE	63 694	0,03
3 055	Wharf Holdings Ltd.	8 533	0,00
4 850	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	15 316	0,01
		774 633	**0,36**
Société civile de placement immobilier			
427	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	20 897	0,01
877	American Homes 4 Rent	28 152	0,01
1 287	American Tower Corp.	225 959	0,11
1 742	Annaly Capital Management, Inc.	38 951	0,02

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
402	AvalonBay Communities, Inc.	72 887	0,03
401	BXP, Inc.	27 059	0,01
9 988	CapitaLand Ascendas REIT	21 980	0,01
16 106	CapitaLand Integrated Commercial Trust	29 933	0,01
157	Covivio SA	10 446	0,00
1 216	Crown Castle, Inc.	108 066	0,05
951	Digital Realty Trust, Inc.	147 129	0,07
270	Equinix, Inc.	206 863	0,10
478	Equity LifeStyle Properties, Inc.	28 972	0,01
993	Equity Residential	62 599	0,03
183	Essex Property Trust, Inc.	47 887	0,02
581	Extra Space Storage, Inc.	75 658	0,03
815	Gaming & Leisure Properties, Inc.	36 422	0,02
131	Gecina SA	12 447	0,01
5 334	Goodman Group	110 195	0,05
1 899	Healthpeak Properties, Inc.	30 536	0,01
1 643	Invitation Homes, Inc.	45 659	0,02
802	Iron Mountain, Inc.	66 526	0,03
1 814	Kimco Realty Corp.	36 770	0,02
621	Klepierre SA	24 608	0,01
1 977	Land Securities Group PLC	16 540	0,01
6 541	Link REIT	29 194	0,01
316	Mid-America Apartment Communities, Inc.	43 895	0,02
22	Nippon Building Fund, Inc.	20 057	0,01
2 554	Prologis, Inc.	326 044	0,15
429	Public Storage	111 325	0,05
2 516	Realty Income Corp.	141 827	0,07
484	Regency Centers Corp.	33 410	0,02
293	SBA Communications Corp.	56 675	0,03
13 478	Scentre Group	37 749	0,02
3 576	Segro PLC	34 650	0,02
908	Simon Property Group, Inc.	168 080	0,08
6 469	Stockland	24 718	0,01
349	Sun Communities, Inc.	43 245	0,02
835	UDR, Inc.	30 628	0,01
360	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	39 219	0,02
1 262	Ventas, Inc.	97 653	0,05
2 966	VICI Properties, Inc.	83 404	0,04
10 705	Vicinity Ltd.	18 275	0,01
1 840	Welltower, Inc.	341 522	0,16
1 956	Weyerhaeuser Co.	46 338	0,02
588	WP Carey, Inc.	37 844	0,02
		3 298 893	**1,54**
Commerce de détail			
1 362	Associated British Foods PLC	38 966	0,02
47	AutoZone, Inc.	159 401	0,07
559	Best Buy Co., Inc.	37 414	0,02
183	Burlington Stores, Inc.	52 860	0,03
154	Canadian Tire Corp. Ltd.	19 542	0,01
361	Carvana Co.	152 349	0,07
3 742	Chipotle Mexican Grill, Inc.	138 454	0,07
1 689	Costco Wholesale Corp.	1 456 492	0,68
320	Darden Restaurants, Inc.	58 886	0,03
187	Dick's Sporting Goods, Inc.	37 020	0,02
846	Dollar General Corp.	112 323	0,05
733	Dollar Tree, Inc.	90 166	0,04
753	Dollarama, Inc.	112 690	0,05
89	Domino's Pizza, Inc.	37 097	0,02
497	Fast Retailing Co. Ltd.	180 543	0,08

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
539	Ferguson Enterprises, Inc.	119 998	0,06
375	Genuine Parts Co.	46 110	0,02
1 378	H & M Hennes & Mauritz AB	27 788	0,01
2 746	Home Depot, Inc.	944 899	0,44
7 244	JD Sports Fashion PLC	8 229	0,00
5 417	Kingfisher PLC	22 784	0,01
1 542	Lowe's Cos., Inc.	371 869	0,17
302	Lululemon Athletica, Inc.	62 759	0,03
1 329	MatsukiyoCocokara & Co.	22 994	0,01
1 962	McDonald's Corp.	599 646	0,28
664	Moncler SpA	42 829	0,02
350	Next PLC	64 401	0,03
1 055	Nitori Holdings Co. Ltd.	18 459	0,01
2 352	O'Reilly Automotive, Inc.	214 526	0,10
5 176	Pan Pacific International Holdings Corp.	30 786	0,01
237	Pandora AS	26 370	0,01
884	Restaurant Brands International, Inc.	60 402	0,03
906	Ross Stores, Inc.	163 207	0,08
1 307	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	23 197	0,01
3 143	Starbucks Corp.	264 672	0,12
82	Swatch Group AG	17 414	0,01
1 726	Target Corp.	168 716	0,08
3 069	TJX Cos., Inc.	471 429	0,22
840	Tokyo Gas Co. Ltd.	33 253	0,02
1 448	Tractor Supply Co.	72 414	0,03
124	Ulta Beauty, Inc.	75 021	0,04
16 744	Walmart, Inc.	1 865 449	0,87
2 952	Wesfarmers Ltd.	159 629	0,07
340	Williams-Sonoma, Inc.	60 721	0,03
769	Yum! Brands, Inc.	116 334	0,05
615	Zalando SE	18 303	0,01
244	Zensho Holdings Co. Ltd.	13 971	0,01
		8 892 782	**4,15**
Semi-conducteurs			
4 327	Advanced Micro Devices, Inc.	926 670	0,43
1 999	Advantest Corp.	250 409	0,12
1 315	Analog Devices, Inc.	356 628	0,17
2 127	Applied Materials, Inc.	546 618	0,25
141	ASM International NV	85 713	0,04
1 139	ASML Holding NV	1 232 556	0,57
353	Astera Labs, Inc.	58 725	0,03
203	BE Semiconductor Industries NV	31 888	0,01
11 945	Broadcom, Inc.	4 134 165	1,93
244	Disco Corp.	74 985	0,03
396	Entegris, Inc.	33 363	0,02
206	Hensoldt AG	17 758	0,01
3 857	Infineon Technologies AG	170 912	0,08
12 009	Intel Corp.	443 132	0,21
353	KLA Corp.	428 923	0,20
3 351	Lam Research Corp.	573 624	0,27
215	Lasertec Corp.	40 663	0,02
2 298	Marvell Technology, Inc.	195 284	0,09
1 433	Microchip Technology, Inc.	91 311	0,04
2 985	Micron Technology, Inc.	851 949	0,40
126	Monolithic Power Systems, Inc.	114 201	0,05
84	Nova Ltd.	28 098	0,01
64 677	NVIDIA Corp.	12 062 261	5,63
671	NXP Semiconductors NV	145 647	0,07
1 125	ON Semiconductor Corp.	60 919	0,03

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
2 845	QUALCOMM, Inc.	486 637	0,23
4 660	Renesas Electronics Corp.	63 622	0,03
2 031	STMicroelectronics NV	53 526	0,02
431	Teradyne, Inc.	83 424	0,04
2 419	Texas Instruments, Inc.	419 672	0,20
1 185	Tokyo Electron Ltd.	259 461	0,12
		24 322 744	**11,35**
Logiciels			
1 112	Adobe, Inc.	389 189	0,18
617	AppLovin Corp.	415 747	0,19
453	Atlassian Corp.	73 449	0,03
566	Autodesk, Inc.	167 542	0,08
421	Bentley Systems, Inc.	16 067	0,01
321	Broadridge Financial Solutions, Inc.	71 638	0,03
726	Cadence Design Systems, Inc.	226 933	0,11
833	Capcom Co. Ltd.	19 403	0,01
830	Cloudflare, Inc.	163 635	0,08
53	Constellation Software, Inc.	127 649	0,06
1 896	Dassault Systemes SE	53 086	0,02
816	Datadog, Inc.	110 968	0,05
219	Descartes Systems Group, Inc.	19 238	0,01
532	Docusign, Inc.	36 389	0,02
780	Dynatrace, Inc.	33 805	0,02
656	Electronic Arts, Inc.	134 040	0,06
64	Fair Isaac Corp.	108 200	0,05
1 439	Fidelity National Information Services, Inc.	95 636	0,04
1 470	Fiserv, Inc.	98 740	0,05
130	HubSpot, Inc.	52 169	0,02
744	Intuit, Inc.	492 840	0,23
785	IonQ, Inc.	35 223	0,02
208	Jack Henry & Associates, Inc.	37 956	0,02
265	Konami Group Corp.	36 061	0,02
18 792	Microsoft Corp.	9 088 187	4,24
127	Monday.com Ltd.	18 740	0,01
216	MongoDB, Inc.	90 653	0,04
161	Nemetschek SE	17 547	0,01
902	Nexon Co. Ltd.	22 023	0,01
666	Nutanix, Inc.	34 426	0,02
708	Open Text Corp.	23 088	0,01
4 545	Oracle Corp.	885 866	0,41
111	Oracle Corp. Japan	9 341	0,00
6 047	Palantir Technologies, Inc.	1 074 854	0,50
891	Paychex, Inc.	99 952	0,05
151	Paycom Software, Inc.	24 063	0,01
148	Pro Medicus Ltd.	21 799	0,01
314	PTC, Inc.	54 702	0,03
1 602	ROBLOX Corp.	129 810	0,06
288	Roper Technologies, Inc.	128 197	0,06
2 849	Sage Group PLC	41 501	0,02
2 537	Salesforce, Inc.	672 077	0,31
924	Samsara, Inc.	32 756	0,02
3 063	SAP SE	749 506	0,35
2 770	ServiceNow, Inc.	424 336	0,20
859	Snowflake, Inc.	188 430	0,09
591	SS&C Technologies Holdings, Inc.	51 665	0,02
693	Strategy, Inc.	105 301	0,05
493	Synopsys, Inc.	231 572	0,11
503	Take-Two Interactive Software, Inc.	128 783	0,06
567	TIS, Inc.	19 016	0,01

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
425	Twilio, Inc.	60 452	0,03
118	Tyler Technologies, Inc.	53 566	0,02
438	Veeva Systems, Inc.	97 775	0,05
539	WiseTech Global Ltd.	24 607	0,01
581	Workday, Inc.	124 787	0,06
416	Xero Ltd.	31 630	0,01
698	Zoom Communications, Inc.	60 230	0,03
		17 836 841	**8,33**
Textiles et vêtements			
492	adidas AG	97 682	0,05
1 759	Asics Corp.	42 139	0,02
421	Deckers Outdoor Corp.	43 645	0,02
484	Gildan Activewear, Inc.	30 292	0,01
93	Hermes International SCA	231 773	0,11
224	Kering SA	79 186	0,04
734	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	556 020	0,26
3 298	NIKE, Inc.	210 115	0,10
571	Tapestry, Inc.	72 957	0,03
		1 363 809	**0,64**
Transports			
9	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	20 718	0,01
13	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	29 926	0,01
1 447	Canadian National Railway Co.	143 301	0,07
2 495	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	183 928	0,09
2 284	Central Japan Railway Co.	63 196	0,03
315	CH Robinson Worldwide, Inc.	50 639	0,02
5 129	CSX Corp.	185 926	0,09
3 195	Deutsche Post AG	175 348	0,08
682	DSV AS	173 192	0,08
2 815	East Japan Railway Co.	74 207	0,03
369	Expeditors International of Washington, Inc.	54 985	0,03
617	FedEx Corp.	178 227	0,08
1 085	Getlink SE	20 044	0,01
733	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	18 439	0,01
841	InPost SA	10 341	0,00
213	JB Hunt Transport Services, Inc.	41 395	0,02
1 092	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	15 195	0,01
152	Kuehne & Nagel International AG	32 856	0,02
961	Mitsui OSK Lines Ltd.	28 877	0,01
4 308	MTR Corp. Ltd.	16 494	0,01
1 162	Nippon Yusen KK	37 645	0,02
617	Norfolk Southern Corp.	178 140	0,08
520	Old Dominion Freight Line, Inc.	81 536	0,04
1 251	Poste Italiane SpA	31 559	0,01
618	Seibu Holdings, Inc.	16 969	0,01
939	SG Holdings Co. Ltd.	8 588	0,00
3 622	SITC International Holdings Co. Ltd.	12 965	0,01
236	TFI International, Inc.	24 426	0,01
833	Tokyo Metro Co. Ltd.	8 474	0,00
1 395	Tokyu Corp.	16 287	0,01
1 632	Union Pacific Corp.	377 514	0,18
2 025	United Parcel Service, Inc.	200 860	0,09
1 226	West Japan Railway Co.	24 450	0,01
		2 536 647	**1,18**
Eau			
532	American Water Works Co., Inc.	69 426	0,03
836	Essential Utilities, Inc.	32 069	0,02

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,64 % (31 décembre 2024 – 99,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau (suite)			
762	Severn Trent PLC	28 585	0,01
1 888	United Utilities Group PLC	30 321	0,02
1 874	Veolia Environnement SA	65 412	0,03
		225 813	**0,11**
Total des Actions		**213 494 075**	**99,64**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

3	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	36 912	0,02
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**36 912**	**0,02**

Actions privilégiées - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,09 %)

Automobiles			
162	Bayerische Motoren Werke AG	17 409	0,01
314	Dr. Ing hc F Porsche AG	16 824	0,01
622	Volkswagen AG	75 644	0,03
		109 877	**0,05**
Produits électroniques			
78	Sartorius AG	22 645	0,01
		22 645	**0,01**
Produits ménagers			
705	Henkel AG & Co. KGaA	57 611	0,03
		57 611	**0,03**
Total des actions privilégiées		**190 133**	**0,09**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
33	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**213 721 120**	**99,75**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World ESG Leaders NTR Index Futures Long Futures Contracts	463 080	20/03/2026	3 720	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**3 720**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**3 720**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**3 720**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**3 720**	**0,00**

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	213 724 840	99,75
Autre Actif net - 0,25 % (31 décembre 2024 - 0,29 %)	525 838	0,25
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**214 250 678**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,72
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,02
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,26
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
3 572 764	Mizuho Financial Group, Inc.	129 922 835	3,91
5 259 111	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	169 135 721	5,09
		299 058 556	**9,00**
Boissons			
198 944	Suntory Beverage & Food Ltd.	5 999 606	0,18
		5 999 606	**0,18**
Produits chimiques			
1 861 068	Asahi Kasei Corp.	16 491 904	0,50
1 832 110	Mitsubishi Chemical Group Corp.	10 696 123	0,32
1 358 250	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	9 076 952	0,27
247 917	Nippon Sanso Holdings Corp.	7 383 180	0,22
972 689	Nitto Denko Corp.	23 053 620	0,69
2 421 660	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	75 286 288	2,27
1 987 992	Toray Industries, Inc.	12 936 629	0,39
		154 924 696	**4,66**
Services commerciaux et fournitures			
562 757	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	9 672 190	0,29
2 019 338	Recruit Holdings Co. Ltd.	113 975 459	3,43
567 395	Secom Co. Ltd.	20 173 481	0,61
337 445	TOPPAN Holdings, Inc.	10 034 330	0,30
		153 855 460	**4,63**
Ordinateurs et périphériques			
2 526 972	Fujitsu Ltd.	69 790 180	2,10
3 958 743	LY Corp.	10 536 780	0,32
356 468	MonotaRO Co. Ltd.	5 686 614	0,17
1 859 190	NEC Corp.	62 983 182	1,89
541 750	Nomura Research Institute Ltd.	20 810 085	0,63
2 178 290	Rakuten Group, Inc.	13 952 618	0,42
634 256	ZOZO, Inc.	5 223 927	0,16
		188 983 386	**5,69**
Construction et ingénierie			
805 739	Daiwa House Industry Co. Ltd.	26 720 031	0,80
606 492	Kajima Corp.	22 577 312	0,68
912 604	Obayashi Corp.	19 032 840	0,57
537 300	Sekisui Chemical Co. Ltd.	9 032 413	0,27
858 552	Sekisui House Ltd.	19 159 877	0,58
210 103	Taisei Corp.	19 885 023	0,60
		116 407 496	**3,50**
Services financiers diversifiés			
1 913 418	Daiwa Securities Group, Inc.	16 729 971	0,50
1 421 907	Japan Exchange Group, Inc.	15 203 778	0,46
4 312 497	Nomura Holdings, Inc.	35 794 179	1,08
		67 727 928	**2,04**
Télécommunications diversifiées			
25 510	Hikari Tsushin, Inc.	7 120 243	0,21
4 207 978	KDDI Corp.	72 712 421	2,19
41 254 718	SoftBank Corp.	56 534 584	1,70
5 482 260	SoftBank Group Corp.	153 892 909	4,63
		290 260 157	**8,73**

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
1 244 881	Canon, Inc.	36 795 647	1,11
360 959	Fujikura Ltd.	40 161 568	1,21
		76 957 215	**2,32**
Produits électroniques			
492 125	Hoya Corp.	74 362 695	2,24
519 211	Minebea Mitsumi, Inc.	10 404 426	0,32
2 395 116	Murata Manufacturing Co. Ltd.	49 599 965	1,49
339 153	Shimadzu Corp.	9 018 404	0,27
		143 385 490	**4,32**
Produits alimentaires			
3 194 977	Aeon Co. Ltd.	50 489 381	1,52
1 298 325	Ajinomoto Co., Inc.	27 474 841	0,83
971 564	Kikkoman Corp.	8 814 087	0,26
215 712	Kobe Bussan Co. Ltd.	5 215 787	0,16
		91 994 096	**2,77**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 607 647	FUJIFILM Holdings Corp.	34 297 563	1,03
720 968	Sysmex Corp.	7 094 920	0,22
		41 392 483	**1,25**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 551 742	Oriental Land Co. Ltd.	28 694 531	0,86
		28 694 531	**0,86**
Biens ménagers durables			
320 480	Makita Corp.	9 685 245	0,29
		9 685 245	**0,29**
Produits ménagers			
3 343 721	Panasonic Holdings Corp.	43 165 775	1,30
8 823 511	Sony Group Corp.	226 519 559	6,82
		269 685 334	**8,12**
Assurances			
5 043 196	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	41 939 494	1,26
1 848 007	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	43 422 181	1,31
1 272 551	Sompo Holdings, Inc.	43 320 885	1,30
661 488	T&D Holdings, Inc.	15 255 856	0,46
2 636 907	Tokio Marine Holdings, Inc.	97 858 866	2,95
		241 797 282	**7,28**
Équipements et produits de loisirs			
839 291	Bandai Namco Holdings, Inc.	22 338 971	0,67
256 433	Sanrio Co. Ltd.	8 044 155	0,24
		30 383 126	**0,91**
Machines			
462 070	Daifuku Co. Ltd.	14 527 296	0,44
1 339 395	FANUC Corp.	51 988 128	1,56
6 573 416	Hitachi Ltd.	205 575 203	6,19
1 365 294	Komatsu Ltd.	43 551 437	1,31
1 400 858	Kubota Corp.	19 809 256	0,60
82 508	SMC Corp.	28 666 852	0,86
		364 118 172	**10,96**

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
825 953	JFE Holdings, Inc.	10 525 638	0,32
353 913	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	14 353 408	0,43
		24 879 046	**0,75**
Produits personnels			
668 893	Kao Corp.	26 718 167	0,80
572 621	Shiseido Co. Ltd.	8 321 992	0,25
1 609 787	Unicharm Corp.	9 191 740	0,28
		44 231 899	**1,33**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 597 958	Astellas Pharma, Inc.	34 690 268	1,04
2 582 578	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	55 162 660	1,66
375 856	Eisai Co. Ltd.	11 174 130	0,34
		101 027 058	**3,04**
Immobilier			
661 293	Hulic Co. Ltd.	7 233 321	0,22
1 524 971	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	37 174 482	1,12
3 791 900	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	43 073 003	1,29
		87 480 806	**2,63**
Commerce de détail			
274 039	Fast Retailing Co. Ltd.	99 548 825	3,00
469 834	MatsukiyoCocokara & Co.	8 129 062	0,24
573 994	Nitori Holdings Co. Ltd.	10 042 927	0,30
2 737 623	Pan Pacific International Holdings Corp.	16 283 045	0,49
		134 003 859	**4,03**
Semi-conducteurs			
1 099 449	Advantest Corp.	137 724 847	4,14
132 222	Disco Corp.	40 633 728	1,22
2 549 272	Renesas Electronics Corp.	34 804 569	1,05
		213 163 144	**6,41**
Logiciels			
496 227	Capcom Co. Ltd.	11 558 422	0,35
143 795	Konami Group Corp.	19 567 752	0,59
304 027	TIS, Inc.	10 196 625	0,30
		41 322 799	**1,24**
Textiles et vêtements			
1 000 897	Asics Corp.	23 977 596	0,72
		23 977 596	**0,72**
Transports			
1 109 297	Central Japan Railway Co.	30 693 299	0,92
345 125	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	8 681 794	0,26
300 763	Seibu Holdings, Inc.	8 258 534	0,25
409 812	SG Holdings Co. Ltd.	3 747 906	0,11
417 508	Tokyo Metro Co. Ltd.	4 247 131	0,13
715 448	Tokyu Corp.	8 352 865	0,25
589 643	West Japan Railway Co.	11 759 380	0,36
		75 740 909	**2,28**
Total des Actions		**3 321 137 375**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**3 321 137 375**	**99,94**

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 321 137 375	99,94
Autre Actif net - 0,06 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)	2 117 417	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**3 323 254 792**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,84 % (31 décembre 2024 - 99,90 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
34 345	ANA Holdings, Inc.	652 740	0,01
129 288	Deutsche Lufthansa AG	1 276 387	0,02
254 603	International Consolidated Airlines Group SA	1 420 040	0,02
159 344	Qantas Airways Ltd.	1 102 963	0,01
17 551	United Airlines Holdings, Inc.	1 962 553	0,02
		6 414 683	**0,08**
Automobiles			
611 308	Tesla, Inc.	274 917 434	3,39
		274 917 434	**3,39**
Banques			
644 643	ANZ Group Holdings Ltd.	15 621 842	0,19
1 079 608	Banco de Sabadell SA	4 266 639	0,05
154 624	Bank of Montreal	20 107 042	0,25
152 620	Bank of New York Mellon Corp.	17 717 656	0,22
268 807	Bank of Nova Scotia	19 851 419	0,25
146 678	Bankinter SA	2 438 426	0,03
6 877	Banque Cantonale Vaudoise	871 506	0,01
217 422	BNP Paribas SA	20 629 838	0,25
793 696	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	4 019 721	0,05
200 591	Canadian Imperial Bank of Commerce	18 208 673	0,22
93 414	Citizens Financial Group, Inc.	5 456 312	0,07
113 735	Computershare Ltd.	2 589 320	0,03
230 485	Credit Agricole SA	4 750 666	0,06
191 144	DNB Bank ASA	5 334 375	0,07
132 752	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 461 217	0,04
163 393	Hang Seng Bank Ltd.	3 222 307	0,04
3 723 300	HSBC Holdings PLC	58 784 177	0,73
338 603	Huntington Bancshares, Inc.	5 874 762	0,07
652 542	ING Groep NV	18 400 743	0,23
384 995	Japan Post Bank Co. Ltd.	5 425 717	0,07
49 345	KBC Group NV	6 447 300	0,08
12 818 583	Lloyds Banking Group PLC	16 938 177	0,21
78 435	Macquarie Group Ltd.	10 628 247	0,13
538 686	Mizuho Financial Group, Inc.	19 589 207	0,24
258 950	Morgan Stanley	45 971 394	0,57
84 852	National Bank of Canada	10 684 883	0,13
41 209	Northern Trust Corp.	5 628 737	0,07
733 585	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	11 271 882	0,14
85 228	PNC Financial Services Group, Inc.	17 789 640	0,22
193 358	Regions Financial Corp.	5 240 002	0,06
152 245	Societe Generale SA	12 287 426	0,15
61 413	State Street Corp.	7 922 891	0,10
313 443	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	4 567 955	0,06
368 212	Toronto-Dominion Bank	34 748 790	0,43
279 440	Truist Financial Corp.	13 751 242	0,17
336 260	U.S. Bancorp	17 942 834	0,22
272 603	United Overseas Bank Ltd.	7 431 929	0,09
		485 874 894	**6,00**
Boissons			
44 769	Coca-Cola Europacific Partners PLC	4 060 548	0,05
46 715	Coca-Cola HBC AG	2 414 082	0,03
280 044	Keurig Dr. Pepper, Inc.	7 844 033	0,10
30 935	Suntory Beverage & Food Ltd.	932 915	0,01
		15 251 578	**0,19**

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
28 451	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	11 313 540	0,14
13 350	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	11 238 646	0,14
31 501	Biogen, Inc.	5 543 861	0,07
104 612	CSL Ltd.	12 044 149	0,15
13 114	Genmab AS	4 179 835	0,05
268 649	Gilead Sciences, Inc.	32 973 978	0,41
36 094	Incyte Corp.	3 565 005	0,04
22 553	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	17 407 984	0,21
88 475	Royalty Pharma PLC	3 418 674	0,04
41 842	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 510 502	0,02
55 391	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	25 112 064	0,31
		128 308 238	**1,58**
Produits du bâtiment			
2 111	Belimo Holding AG	2 081 024	0,03
23 920	Builders FirstSource, Inc.	2 461 129	0,03
165 828	Carrier Global Corp.	8 762 351	0,11
145 562	CRH PLC	18 166 138	0,22
7 296	Geberit AG	5 706 029	0,07
31 123	Investment AB Latour	760 958	0,01
33 323	Kingspan Group PLC	2 901 950	0,04
13 091	Martin Marietta Materials, Inc.	8 151 242	0,10
45 586	Masco Corp.	2 892 887	0,04
323 285	Nibe Industrier AB	1 249 123	0,01
21 452	Rockwool AS	760 312	0,01
32 763	Sika AG	6 724 221	0,08
135 338	Svenska Cellulosa AB SCA	1 799 848	0,02
48 120	Trane Technologies PLC	18 728 304	0,23
28 654	Vulcan Materials Co.	8 172 694	0,10
		89 318 210	**1,10**
Produits chimiques			
36 930	Akzo Nobel NV	2 567 650	0,03
279 525	Asahi Kasei Corp.	2 477 018	0,03
26 113	Brenntag SE	1 519 927	0,02
37 203	DSM-Firmenich AG	3 004 336	0,04
2 000	Givaudan SA	7 941 938	0,10
54 962	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 703 889	0,05
275 834	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 610 359	0,02
202 712	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 354 690	0,02
37 312	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 111 183	0,01
146 198	Nitto Denko Corp.	3 465 026	0,04
76 131	Novonesis Novozymes B	4 881 789	0,06
104 778	Nutrien Ltd.	6 475 865	0,08
48 785	PPG Industries, Inc.	4 998 511	0,06
27 603	RPM International, Inc.	2 870 712	0,04
51 275	Sherwin-Williams Co.	16 614 638	0,20
365 188	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	11 353 224	0,14
15 975	Syensqo SA	1 286 312	0,02
28 682	Symrise AG	2 320 264	0,03
301 875	Toray Industries, Inc.	1 964 417	0,02
		81 521 748	**1,01**
Services commerciaux et fournitures			
90 626	Ashtead Group PLC	6 199 654	0,08
87 494	Automatic Data Processing, Inc.	22 506 082	0,28
293 811	Brambles Ltd.	4 498 503	0,06
73 417	Bureau Veritas SA	2 343 586	0,03
78 357	Cintas Corp.	14 736 601	0,18
87 508	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 504 013	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
87 648	Element Fleet Management Corp.	2 305 096	0,03
26 705	Equifax, Inc.	5 794 451	0,07
32 934	Intertek Group PLC	2 049 219	0,02
34 937	Moody's Corp.	17 847 567	0,22
119 146	Nexi SpA	590 649	0,01
196 904	PayPal Holdings, Inc.	11 495 256	0,14
35 403	Pentair PLC	3 686 868	0,04
32 294	Quanta Services, Inc.	13 630 006	0,17
23 618	Randstad NV	897 885	0,01
39 792	RB Global, Inc.	4 102 139	0,05
304 789	Recruit Holdings Co. Ltd.	17 202 898	0,21
395 210	RELX PLC	16 053 627	0,20
541 571	Rentokil Initial PLC	3 259 768	0,04
47 355	Republic Services, Inc.	10 035 945	0,12
62 498	Rollins, Inc.	3 751 130	0,05
67 636	S&P Global, Inc.	35 345 897	0,44
85 437	Secom Co. Ltd.	3 037 675	0,04
108 786	Securitas AB	1 737 026	0,02
35 572	SGS SA	4 079 611	0,05
50 178	TOPPAN Holdings, Inc.	1 492 103	0,02
42 367	TransUnion	3 632 970	0,04
676 351	Transurban Group	6 409 059	0,08
54 058	Veralto Corp.	5 393 907	0,07
30 047	Verisk Analytics, Inc.	6 721 213	0,08
87 219	Waste Management, Inc.	19 162 887	0,24
50 081	Wolters Kluwer NV	5 195 952	0,06
		256 699 243	**3,17**
Ordinateurs et périphériques			
134 241	Accenture PLC	36 016 860	0,44
1 258 140	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	393 797 820	4,86
1 056 993	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	331 684 403	4,09
192 692	Auto Trader Group PLC	1 519 833	0,02
33 223	Capgemini SE	5 550 420	0,07
82 925	CAR Group Ltd.	1 700 983	0,02
43 120	CGI, Inc.	3 988 148	0,05
18 505	Check Point Software Technologies Ltd.	3 433 788	0,04
10 864	CyberArk Software Ltd.	4 845 996	0,06
98 454	eBay, Inc.	8 575 343	0,11
12 368	F5, Inc.	3 157 056	0,04
381 379	Fujitsu Ltd.	10 532 966	0,13
16 322	Gartner, Inc.	4 117 714	0,05
29 834	GoDaddy, Inc.	3 701 803	0,05
519 761	Grab Holdings Ltd.	2 593 607	0,03
285 490	Hewlett Packard Enterprise Co.	6 857 470	0,08
201 889	HP, Inc.	4 498 087	0,05
201 475	International Business Machines Corp.	59 678 910	0,74
32 741	Logitech International SA	3 369 771	0,04
606 655	LY Corp.	1 614 702	0,02
9 848	MercadoLibre, Inc.	19 836 433	0,24
52 700	MonotaRO Co. Ltd.	840 705	0,01
280 720	NEC Corp.	9 509 861	0,12
43 057	NetApp, Inc.	4 610 974	0,06
81 238	Nomura Research Institute Ltd.	3 120 572	0,04
146 257	Palo Alto Networks, Inc.	26 940 539	0,33
282 439	Prosus NV	17 530 907	0,22
330 182	Rakuten Group, Inc.	2 114 917	0,03
15 926	Scout24 SE	1 604 829	0,02
45 977	Seagate Technology Holdings PLC	12 661 606	0,16
264 520	Shopify, Inc.	42 647 397	0,53

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
33 825	Spotify Technology SA	19 642 516	0,24
74 996	Western Digital Corp.	12 919 561	0,16
95 849	ZOZO, Inc.	789 442	0,01
22 159	Zscaler, Inc.	4 984 002	0,06
		1 070 989 941	**13,22**
Construction et ingénierie			
5 307	Acciona SA	1 158 679	0,01
28 492	AECOM	2 716 142	0,03
161 153	Aena SME SA	4 508 322	0,06
7 648	Aeroports de Paris SA	1 000 617	0,01
35 649	AtkinsRealis Group, Inc.	2 304 214	0,03
358 637	Auckland International Airport Ltd.	1 717 931	0,02
287 984	Barratt Redrow PLC	1 476 201	0,02
42 099	Bouygues SA	2 192 806	0,03
106 275	Cellnex Telecom SA	3 423 668	0,04
7 601	Comfort Systems USA, Inc.	7 093 937	0,09
120 447	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 994 281	0,05
57 809	DR Horton, Inc.	8 326 230	0,10
14 712	Eiffage SA	2 114 890	0,03
9 692	EMCOR Group, Inc.	5 929 469	0,07
110 379	Ferrovial SE	7 173 983	0,09
3 353	HOCHTIEF AG	1 327 083	0,02
58 785	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	544 381	0,01
25 771	Jacobs Solutions, Inc.	3 413 627	0,04
92 058	Kajima Corp.	3 426 957	0,04
586	NVR, Inc.	4 273 563	0,05
138 577	Obayashi Corp.	2 890 097	0,04
42 394	PulteGroup, Inc.	4 971 120	0,06
81 920	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 377 136	0,02
128 928	Sekisui House Ltd.	2 877 222	0,03
74 604	Skanska AB	2 041 761	0,02
24 812	Stantec, Inc.	2 344 447	0,03
31 580	Taisei Corp.	2 988 863	0,04
108 068	Vinci SA	15 236 809	0,19
28 053	WSP Global, Inc.	5 086 071	0,06
		107 930 507	**1,33**
Emballages et conditionnement			
497 296	Amcor PLC	4 147 449	0,05
56 660	Ball Corp.	3 001 280	0,04
125 386	Stora Enso OYJ	1 576 414	0,02
		8 725 143	**0,11**
Distribution et vente en gros			
56 781	AddTech AB	2 016 542	0,03
71 290	Bunzl PLC	1 990 647	0,03
199 343	Copart, Inc.	7 804 278	0,10
4 703	D'ieteren Group	850 058	0,01
248 085	Fastenal Co.	9 955 651	0,12
12 583	IMCD NV	1 142 939	0,01
48 537	Rexel SA	1 914 775	0,02
17 798	Toromont Industries Ltd.	2 156 015	0,03
7 507	Watsco, Inc.	2 529 484	0,03
9 815	WW Grainger, Inc.	9 903 826	0,12
		40 264 215	**0,50**
Services financiers diversifiés			
214 008	3i Group PLC	9 392 590	0,12
37 923	AerCap Holdings NV	5 451 810	0,07

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
120 408	American Express Co.	44 544 940	0,55
20 461	Ameriprise Financial, Inc.	10 032 847	0,12
41 254	ASX Ltd.	1 415 126	0,02
31 822	Blackrock, Inc.	34 060 359	0,42
138 261	Capital One Financial Corp.	33 508 936	0,41
494 465	CapitaLand Investment Ltd.	1 041 991	0,01
22 511	Cboe Global Markets, Inc.	5 650 261	0,07
373 173	Charles Schwab Corp.	37 283 714	0,46
290 352	Daiwa Securities Group, Inc.	2 538 693	0,03
40 778	Deutsche Boerse AG	10 713 383	0,13
106 389	EQT AB	4 198 412	0,05
16 919	Euronext NV	2 543 428	0,03
12 260	Futu Holdings Ltd.	2 013 215	0,02
260 909	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	13 663 070	0,17
196 019	Infratil Ltd.	1 248 946	0,02
123 710	Intercontinental Exchange, Inc.	20 036 072	0,25
1	Isracard Ltd.	4	0,00
214 337	Japan Exchange Group, Inc.	2 291 804	0,03
44 290	Julius Baer Group Ltd.	3 488 414	0,04
101 331	London Stock Exchange Group PLC	12 201 148	0,15
17 389	LPL Financial Holdings, Inc.	6 210 829	0,08
184 365	Mastercard, Inc.	105 250 291	1,30
194 480	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 626 612	0,02
99 719	Nasdaq, Inc.	9 685 706	0,12
645 850	Nomura Holdings, Inc.	5 360 623	0,07
40 806	Raymond James Financial, Inc.	6 553 036	0,08
120 586	SBI Holdings, Inc.	2 596 432	0,03
152 369	Schroders PLC	834 122	0,01
186 470	Singapore Exchange Ltd.	2 459 200	0,03
80 158	Synchrony Financial	6 687 582	0,08
47 463	T. Rowe Price Group, Inc.	4 859 262	0,06
59 164	TMX Group Ltd.	2 254 339	0,03
367 402	Visa, Inc.	128 851 555	1,59
		540 548 752	**6,67**
Télécommunications diversifiées			
231 202	Arista Networks, Inc.	30 294 398	0,37
1 285 122	BT Group PLC	3 181 402	0,04
30 725	Elisa OYJ	1 361 848	0,02
3 801	Hikari Tsushin, Inc.	1 060 919	0,01
802 249	HKT Trust & HKT Ltd.	1 186 341	0,01
636 217	KDDI Corp.	10 993 612	0,14
851 093	Koninklijke KPN NV	3 974 277	0,05
36 042	Motorola Solutions, Inc.	13 815 619	0,17
13 905	Nice Ltd.	1 557 992	0,02
1 141 177	Nokia OYJ	7 467 906	0,09
79 164	Rogers Communications, Inc.	2 992 148	0,04
6 222 167	SoftBank Corp.	8 526 725	0,10
827 183	SoftBank Group Corp.	23 219 913	0,29
5 563	Swisscom AG	4 041 031	0,05
119 538	Tele2 AB	2 004 013	0,02
132 866	Telenor ASA	1 932 362	0,02
506 913	Telia Co. AB	2 165 383	0,03
110 261	TELUS Corp.	1 455 131	0,02
911 659	Verizon Communications, Inc.	37 131 871	0,46
4 125 891	Vodafone Group PLC	5 487 373	0,07
		163 850 264	**2,02**
Services publics d'électricité			
70 006	EDP Renovaveis SA	989 912	0,01

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
683 068	EDP SA	3 140 729	0,04
9 366	Elia Group SA	1 206 689	0,01
218 826	Exelon Corp.	9 538 625	0,12
71 391	Hydro One Ltd.	2 845 745	0,04
287 009	Meridian Energy Ltd.	924 249	0,01
23 845	Oklo, Inc.	1 711 117	0,02
115 609	Orsted AS	2 224 159	0,03
87 059	Redeia Corp. SA	1 551 079	0,02
303 336	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3 225 516	0,04
		27 357 820	**0,34**
Équipements électriques			
50 037	AMETEK, Inc.	10 273 096	0,13
189 046	Canon, Inc.	5 587 739	0,07
84 097	Eaton Corp. PLC	26 785 735	0,33
54 170	Fujikura Ltd.	6 027 145	0,07
56 896	Legrand SA	8 503 041	0,11
118 436	Schneider Electric SE	32 673 938	0,40
		89 850 694	**1,11**
Produits électroniques			
339 077	ABB Ltd.	25 345 712	0,31
18 615	Allegion PLC	2 963 880	0,04
217 506	Assa Abloy AB	8 467 794	0,10
24 796	Celestica, Inc.	7 344 464	0,09
73 139	Fortive Corp.	4 038 004	0,05
35 565	Garmin Ltd.	7 214 360	0,09
74 277	Hoya Corp.	11 223 648	0,14
11 479	Hubbell, Inc.	5 097 939	0,06
36 997	Keysight Technologies, Inc.	7 517 420	0,09
4 450	Mettler-Toledo International, Inc.	6 204 146	0,08
77 921	Minebea Mitsumi, Inc.	1 561 452	0,02
362 425	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 505 385	0,09
179 837	NIDEC Corp.	2 446 091	0,03
50 907	Shimadzu Corp.	1 353 666	0,02
51 550	Trimble, Inc.	4 038 943	0,05
		102 322 904	**1,26**
Équipement et services énergétiques			
21 910	First Solar, Inc.	5 723 549	0,07
219 462	Vestas Wind Systems AS	5 983 822	0,07
		11 707 371	**0,14**
Produits alimentaires			
484 155	Aeon Co. Ltd.	7 650 974	0,09
194 509	Ajinomoto Co., Inc.	4 116 153	0,05
768	Barry Callebaut AG	1 266 025	0,02
126 593	Carrefour SA	2 115 677	0,03
205	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 998 990	0,04
24	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 526 160	0,04
288 254	Coles Group Ltd.	4 121 242	0,05
367 299	Compass Group PLC	11 678 996	0,14
28 687	Empire Co. Ltd.	998 682	0,01
114 918	General Mills, Inc.	5 343 687	0,07
36 968	George Weston Ltd.	2 553 711	0,03
31 905	Hershey Co.	5 806 072	0,07
22 918	J.M. Smucker Co.	2 241 610	0,03
60 795	Jeronimo Martins SGPS SA	1 446 579	0,02
35 497	Kerry Group PLC	3 251 779	0,04
59 136	Kesko OYJ	1 336 957	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
145 150	Kikkoman Corp.	1 316 809	0,02
31 615	Kobe Bussan Co. Ltd.	764 432	0,01
195 242	Koninklijke Ahold Delhaize NV	7 995 763	0,10
128 246	Loblaw Cos. Ltd.	5 805 336	0,07
91	Lotus Bakeries NV	838 969	0,01
450 694	Marks & Spencer Group PLC	2 000 479	0,02
54 381	McCormick & Co., Inc.	3 703 890	0,05
44 891	Metro, Inc.	3 235 296	0,04
99 342	Mowi ASA	2 395 195	0,03
149 830	Orkla ASA	1 671 074	0,02
14 982	Salmar ASA	917 173	0,01
18 987	Sodexo SA	974 479	0,01
103 082	Sysco Corp.	7 596 112	0,09
		99 668 301	**1,23**
Produits forestiers			
15 730	Holmen AB	604 711	0,01
107 768	International Paper Co.	4 244 982	0,05
114 003	UPM-Kymmene OYJ	3 319 155	0,04
		8 168 848	**0,10**
Équipements et fournitures de soins de santé			
61 060	Agilent Technologies, Inc.	8 308 434	0,10
108 423	Alcon AG	8 660 155	0,11
14 432	Cochlear Ltd.	2 508 586	0,03
27 106	Coloplast AS	2 328 876	0,03
21 005	Demant AS	710 780	0,01
65 203	EssilorLuxottica SA	20 668 321	0,26
244 379	FUJIFILM Holdings Corp.	5 213 585	0,06
17 267	IDEXX Laboratories, Inc.	11 681 644	0,14
50 213	Lifco AB	1 917 275	0,02
46 773	Qiagen NV	2 134 405	0,03
6 203	Sartorius Stedim Biotech	1 529 874	0,02
10 941	Sonova Holding AG	2 860 058	0,04
21 462	STERIS PLC	5 441 046	0,07
24 105	Straumann Holding AG	2 843 614	0,04
74 338	Stryker Corp.	26 127 577	0,32
112 733	Sysmex Corp.	1 109 386	0,01
12 792	Waters Corp.	4 858 785	0,06
15 529	West Pharmaceutical Services, Inc.	4 272 649	0,05
		113 175 050	**1,40**
Fournisseurs et services de soins de santé			
9 291	BioMerieux	1 203 574	0,02
48 729	Elevance Health, Inc.	17 081 951	0,21
25 845	Eurofins Scientific SE	1 894 069	0,02
25 952	Humana, Inc.	6 647 086	0,08
36 618	IQVIA Holdings, Inc.	8 254 064	0,10
18 006	Labcorp Holdings, Inc.	4 517 345	0,06
15 223	Lonza Group AG	10 333 770	0,13
2 193	NMC Health PLC	-	0,00
23 992	Quest Diagnostics, Inc.	4 163 332	0,05
		54 095 191	**0,67**
Hôtels, restaurants et loisirs			
43 008	Accor SA	2 435 629	0,03
31 189	InterContinental Hotels Group PLC	4 388 049	0,05
34 856	Live Nation Entertainment, Inc.	4 966 980	0,06
232 148	Oriental Land Co. Ltd.	4 292 839	0,05
239 644	Universal Music Group NV	6 256 634	0,08

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
38 305	Whitbread PLC	1 313 814	0,02
		23 653 945	**0,29**
Biens ménagers durables			
48 268	Makita Corp.	1 458 710	0,02
8 774	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	3 313 576	0,04
5 144	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 827 751	0,02
11 273	Snap-on, Inc.	3 884 676	0,05
312 792	Techtronic Industries Co. Ltd.	3 612 771	0,04
		14 097 484	**0,17**
Produits ménagers			
17 058	Avery Dennison Corp.	3 102 509	0,04
52 933	Church & Dwight Co., Inc.	4 438 432	0,06
26 495	Clorox Co.	2 671 491	0,03
22 178	Henkel AG & Co. KGaA	1 693 052	0,02
72 101	Kimberly-Clark Corp.	7 274 270	0,09
507 343	Panasonic Holdings Corp.	6 549 546	0,08
1 112	Rational AG	863 912	0,01
146 001	Reckitt Benckiser Group PLC	11 786 643	0,15
1 330 409	Sony Group Corp.	34 154 619	0,42
		72 534 474	**0,90**
Industrie			
115 242	3M Co.	18 450 244	0,23
74 652	Alstom SA	2 206 782	0,03
16 069	Axon Enterprise, Inc.	9 126 067	0,11
9 305	Carlisle Cos., Inc.	2 976 297	0,04
58 247	Indutrade AB	1 518 916	0,02
16 110	Knorr-Bremse AG	1 800 276	0,02
70 589	Smiths Group PLC	2 233 123	0,03
44 622	Trelleborg AB	1 900 796	0,02
		40 212 501	**0,50**
Assurances			
56 749	Admiral Group PLC	2 424 248	0,03
110 200	Aflac, Inc.	12 151 754	0,15
32 064	Ageas SA	2 251 923	0,03
2 271 971	AIA Group Ltd.	23 322 475	0,29
56 915	Allstate Corp.	11 846 857	0,15
80 648	Arch Capital Group Ltd.	7 735 756	0,10
33 833	ASR Nederland NV	2 408 747	0,03
656 956	Aviva PLC	6 047 621	0,07
375 449	AXA SA	18 061 160	0,22
765 397	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	6 365 083	0,08
64 138	Equitable Holdings, Inc.	3 056 176	0,04
185 343	Generali	7 781 924	0,10
44 613	Gjensidige Forsikring ASA	1 335 712	0,02
61 061	Hartford Insurance Group, Inc.	8 414 206	0,10
20 118	iA Financial Corp., Inc.	2 609 946	0,03
38 325	Intact Financial Corp.	7 988 767	0,10
42 023	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 263 277	0,02
1 235 063	Legal & General Group PLC	4 350 738	0,05
487 110	M&G PLC	1 876 456	0,02
2 746	Markel Group, Inc.	5 902 939	0,07
106 283	Marsh & McLennan Cos., Inc.	19 717 622	0,24
280 055	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	6 580 386	0,08
28 209	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	18 625 728	0,23
57 821	NN Group NV	4 464 266	0,06
152 661	Phoenix Group Holdings PLC	1 513 331	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
48 272	Principal Financial Group, Inc.	4 258 073	0,05
126 990	Progressive Corp.	28 918 163	0,36
76 086	Prudential Financial, Inc.	8 588 588	0,11
554 710	Prudential PLC	8 539 257	0,11
324 493	QBE Insurance Group Ltd.	4 303 959	0,05
520 309	Sampo OYJ	6 312 427	0,08
193 144	Sompo Holdings, Inc.	6 575 115	0,08
120 491	Sun Life Financial, Inc.	7 531 402	0,09
232 802	Suncorp Group Ltd.	2 740 056	0,03
6 121	Swiss Life Holding AG	7 083 285	0,09
64 750	Swiss Re AG	10 857 731	0,13
99 616	T&D Holdings, Inc.	2 297 437	0,03
14 146	Talanx AG	1 890 648	0,02
396 623	Tokio Marine Holdings, Inc.	14 719 168	0,18
48 781	Travelers Cos., Inc.	14 149 417	0,17
71 326	Tryg AS	1 867 378	0,02
79 129	Unipol Assicurazioni SpA	1 911 634	0,02
21 022	Willis Towers Watson PLC	6 907 829	0,09
31 680	Zurich Insurance Group AG	24 064 404	0,30
		351 613 069	**4,34**
Équipements et produits de loisirs			
97 947	Amadeus IT Group SA	7 228 731	0,09
125 939	Bandai Namco Holdings, Inc.	3 352 053	0,04
55 669	Royal Caribbean Cruises Ltd.	15 527 197	0,19
39 091	Sanrio Co. Ltd.	1 226 262	0,02
		27 334 243	**0,34**
Machines			
581 801	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	10 479 461	0,13
340 519	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	5 503 681	0,07
88 107	Beijer Ref AB	1 424 996	0,02
190 034	CNH Industrial NV	1 752 113	0,02
70 297	Daifuku Co. Ltd.	2 210 110	0,03
55 634	Deere & Co.	25 901 521	0,32
141 984	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	3 232 790	0,04
84 013	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	1 701 439	0,02
201 445	FANUC Corp.	7 819 014	0,10
36 239	Graco, Inc.	2 970 511	0,04
447 290	Hexagon AB	5 312 867	0,06
990 052	Hitachi Ltd.	30 962 614	0,38
16 368	IDEX Corp.	2 912 522	0,04
206 927	Komatsu Ltd.	6 600 753	0,08
73 043	Kone OYJ	5 195 163	0,06
210 232	Kubota Corp.	2 972 849	0,04
11 717	Nordson Corp.	2 817 118	0,03
84 823	Otis Worldwide Corp.	7 409 289	0,09
24 234	Rockwell Automation, Inc.	9 428 722	0,12
229 702	Sandvik AB	7 489 958	0,09
12 366	SMC Corp.	4 296 484	0,05
37 147	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	7 929 027	0,10
52 890	Xylem, Inc.	7 202 560	0,09
		163 525 562	**2,02**
Médias			
19 083	Charter Communications, Inc.	3 983 576	0,05
796 370	Comcast Corp.	23 803 499	0,29
45 806	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 347 044	0,04
32 974	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 141 002	0,03
283 828	Informa PLC	3 374 783	0,04

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
45 531	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	4 485 259	0,06
124 888	Pearson PLC	1 763 796	0,02
49 183	Publicis Groupe SA	5 118 957	0,06
33 896	Thomson Reuters Corp.	4 478 995	0,05
388 596	Walt Disney Co.	44 210 567	0,55
		96 707 478	**1,19**
Métaux et mines			
86 110	Antofagasta PLC	3 797 811	0,05
61 137	Boliden AB	3 416 690	0,04
41 610	Endeavour Mining PLC	2 167 062	0,03
435 402	Evolution Mining Ltd.	3 681 609	0,05
168 199	Ivanhoe Mines Ltd.	1 915 438	0,02
24 075	Lundin Gold, Inc.	2 002 576	0,02
145 648	Lundin Mining Corp.	3 134 500	0,04
237 856	Newmont Corp.	23 749 922	0,29
1 041 906	Nippon Steel Corp.	4 266 135	0,05
296 490	Northern Star Resources Ltd.	5 284 903	0,07
60 494	Prysmian SpA	6 137 058	0,08
11 398	Reliance, Inc.	3 292 540	0,04
72 971	SKF AB	1 945 619	0,02
30 009	Steel Dynamics, Inc.	5 085 025	0,06
53 125	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	2 154 554	0,03
5 906	VAT Group AG	2 876 776	0,04
98 131	Wheaton Precious Metals Corp.	11 551 646	0,14
		86 459 864	**1,07**
Produits personnels			
21 124	Beiersdorf AG	2 324 116	0,03
129 524	Essity AB	3 726 056	0,05
51 109	Estee Lauder Cos., Inc.	5 352 134	0,07
100 138	Kao Corp.	3 999 898	0,05
412 590	Kenvue, Inc.	7 117 178	0,09
51 831	L'Oreal SA	22 316 022	0,27
84 648	Shiseido Co. Ltd.	1 230 203	0,01
236 823	Unicharm Corp.	1 352 238	0,02
		47 417 845	**0,59**
Laboratoires pharmaceutiques			
388 904	Astellas Pharma, Inc.	5 192 995	0,06
440 466	Bristol-Myers Squibb Co.	23 758 736	0,29
39 828	Cencora, Inc.	13 451 907	0,17
57 733	Cigna Group	15 889 854	0,20
387 700	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	8 281 091	0,10
56 555	Eisai Co. Ltd.	1 681 370	0,02
174 000	Eli Lilly & Co.	186 994 320	2,31
33 329	Galderma Group AG	6 819 351	0,09
8 060	Ipsen SA	1 126 462	0,01
520 892	Johnson & Johnson	107 798 599	1,33
540 507	Merck & Co., Inc.	56 893 767	0,70
27 768	Merck KGaA	3 998 249	0,05
21 352	Neurocrine Biosciences, Inc.	3 028 354	0,04
411 205	Novartis AG	56 886 170	0,70
696 804	Novo Nordisk AS	35 636 754	0,44
24 366	Orion OYJ	1 821 451	0,02
90 446	Sandoz Group AG	6 603 214	0,08
96 134	Zoetis, Inc.	12 095 580	0,15
		547 958 224	**6,76**

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
64 539	CBRE Group, Inc.	10 377 226	0,13
8 990	FirstService Corp.	1 399 902	0,02
96 850	Hulic Co. Ltd.	1 059 360	0,01
16 636	LEG Immobilien SE	1 216 250	0,01
228 475	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	5 569 575	0,07
575 142	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	6 533 161	0,08
11 370	REA Group Ltd.	1 390 478	0,02
842 499	Sino Land Co. Ltd.	1 106 230	0,01
311 030	Sun Hung Kai Properties Ltd.	3 784 228	0,05
80 297	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	646 833	0,01
17 228	Swiss Prime Site AG	2 679 065	0,03
164 331	Vonovia SE	4 736 186	0,06
		40 498 494	**0,50**
Société civile de placement immobilier			
101 456	American Tower Corp.	17 812 630	0,22
138 321	Annaly Capital Management, Inc.	3 092 858	0,04
32 728	BXP, Inc.	2 208 485	0,03
839 702	CapitaLand Ascendas REIT	1 847 867	0,02
11 758	Covivio SA	782 291	0,01
94 475	Crown Castle, Inc.	8 395 993	0,10
73 469	Digital Realty Trust, Inc.	11 366 389	0,14
21 136	Equinix, Inc.	16 193 558	0,20
9 975	Gecina SA	947 755	0,01
443 989	Goodman Group	9 172 372	0,11
151 198	Healthpeak Properties, Inc.	2 431 264	0,03
63 406	Iron Mountain, Inc.	5 259 528	0,06
156 087	Land Securities Group PLC	1 305 856	0,02
200 728	Prologis, Inc.	25 624 936	0,32
37 320	Regency Centers Corp.	2 576 200	0,03
23 089	SBA Communications Corp.	4 466 105	0,06
273 911	Segro PLC	2 654 126	0,03
144 532	Welltower, Inc.	26 826 584	0,33
		142 964 797	**1,76**
Commerce de détail			
69 899	Associated British Foods PLC	1 999 755	0,02
43 274	Best Buy Co., Inc.	2 896 329	0,04
13 558	Burlington Stores, Inc.	3 916 228	0,05
28 456	Carvana Co.	12 009 001	0,15
291 038	Chipotle Mexican Grill, Inc.	10 768 406	0,13
25 162	Darden Restaurants, Inc.	4 630 311	0,06
14 390	Dick's Sporting Goods, Inc.	2 848 788	0,03
47 573	Dollar General Corp.	6 316 267	0,08
41 749	Dollar Tree, Inc.	5 135 545	0,06
59 025	Dollarama, Inc.	8 833 404	0,11
7 023	Domino's Pizza, Inc.	2 927 327	0,04
41 260	Fast Retailing Co. Ltd.	14 988 321	0,18
42 428	Ferguson Enterprises, Inc.	9 445 746	0,12
106 320	H & M Hennes & Mauritz AB	2 143 976	0,03
215 289	Home Depot, Inc.	74 080 945	0,91
536 817	JD Sports Fashion PLC	609 840	0,01
372 089	Kingfisher PLC	1 564 995	0,02
121 355	Lowe's Cos., Inc.	29 265 972	0,36
23 480	Lululemon Athletica, Inc.	4 879 379	0,06
70 585	MatsukiyoCocokara & Co.	1 221 261	0,01
154 246	McDonald's Corp.	47 142 205	0,58
50 195	Moncler SpA	3 237 619	0,04
25 095	Next PLC	4 617 550	0,06
87 672	Nitori Holdings Co. Ltd.	1 533 959	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
414 232	Pan Pacific International Holdings Corp.	2 463 801	0,03
17 248	Pandora AS	1 919 096	0,02
70 310	Ross Stores, Inc.	12 665 643	0,16
6 228	Swatch Group AG	1 322 639	0,02
98 501	Target Corp.	9 628 473	0,12
240 891	TJX Cos., Inc.	37 003 267	0,46
114 302	Tractor Supply Co.	5 716 243	0,07
9 684	Ulta Beauty, Inc.	5 858 917	0,07
26 434	Williams-Sonoma, Inc.	4 720 848	0,06
60 264	Yum! Brands, Inc.	9 116 738	0,11
48 253	Zalando SE	1 436 037	0,02
		348 864 831	**4,31**
Semi-conducteurs			
350 999	Advanced Micro Devices, Inc.	75 169 946	0,93
165 892	Advantest Corp.	20 780 819	0,26
106 285	Analog Devices, Inc.	28 824 492	0,36
19 925	Disco Corp.	6 123 240	0,07
282 497	Infineon Technologies AG	12 518 012	0,15
978 357	Intel Corp.	36 101 373	0,45
186 241	Marvell Technology, Inc.	15 826 760	0,19
4 451 520	NVIDIA Corp.	830 208 480	10,25
54 574	NXP Semiconductors NV	11 845 833	0,15
382 841	Renesas Electronics Corp.	5 226 832	0,06
146 912	STMicroelectronics NV	3 871 817	0,05
196 507	Texas Instruments, Inc.	34 091 999	0,42
		1 080 589 603	**13,34**
Logiciels			
90 638	Adobe, Inc.	31 722 394	0,39
35 763	Atlassian Corp.	5 798 613	0,07
46 169	Autodesk, Inc.	13 666 486	0,17
25 258	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5 636 828	0,07
58 897	Cadence Design Systems, Inc.	18 410 024	0,23
75 692	Capcom Co. Ltd.	1 763 064	0,02
145 265	Dassault Systemes SE	4 067 260	0,05
43 651	Docusign, Inc.	2 985 728	0,04
64 856	Dynatrace, Inc.	2 810 859	0,03
51 306	Electronic Arts, Inc.	10 483 355	0,13
5 183	Fair Isaac Corp.	8 762 483	0,11
113 333	Fidelity National Information Services, Inc.	7 532 111	0,09
117 117	Fiserv, Inc.	7 866 749	0,10
10 782	HubSpot, Inc.	4 326 817	0,05
60 306	Intuit, Inc.	39 947 901	0,49
21 742	Konami Group Corp.	2 958 671	0,04
1 477 845	Microsoft Corp.	714 715 399	8,82
9 288	Monday.com Ltd.	1 370 537	0,02
17 564	MongoDB, Inc.	7 371 435	0,09
12 435	Nemetschek SE	1 355 278	0,02
54 721	Nutanix, Inc.	2 828 529	0,03
70 327	Paychex, Inc.	7 889 283	0,10
10 772	Paycom Software, Inc.	1 716 626	0,02
25 786	PTC, Inc.	4 492 179	0,06
211 834	Sage Group PLC	3 085 762	0,04
206 051	Salesforce, Inc.	54 584 970	0,67
225 891	SAP SE	55 274 798	0,68
225 153	ServiceNow, Inc.	34 491 188	0,43
40 145	Synopsys, Inc.	18 856 909	0,23
40 052	Take-Two Interactive Software, Inc.	10 254 514	0,13
45 600	TIS, Inc.	1 529 358	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,84 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
33 422	Twilio, Inc.	4 753 945	0,06
33 693	Veeva Systems, Inc.	7 521 288	0,09
43 243	WiseTech Global Ltd.	1 974 153	0,02
47 132	Workday, Inc.	10 123 011	0,13
35 373	Xero Ltd.	2 689 558	0,03
		1 115 618 063	**13,77**
Textiles et vêtements			
37 169	adidas AG	7 379 565	0,09
149 949	Asics Corp.	3 592 194	0,05
32 283	Deckers Outdoor Corp.	3 346 779	0,04
37 936	Gildan Activewear, Inc.	2 374 269	0,03
6 849	Hermes International SCA	17 068 969	0,21
16 000	Kering SA	5 656 154	0,07
		39 417 930	**0,49**
Transports			
166 002	Central Japan Railway Co.	4 593 133	0,06
25 771	CH Robinson Worldwide, Inc.	4 142 946	0,05
207 787	Deutsche Post AG	11 403 781	0,14
65 079	Getlink SE	1 202 277	0,01
51 763	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 302 125	0,02
53 735	InPost SA	660 752	0,01
16 820	JB Hunt Transport Services, Inc.	3 268 799	0,04
10 538	Kuehne & Nagel International AG	2 277 857	0,03
321 753	MTR Corp. Ltd.	1 231 867	0,01
40 881	Old Dominion Freight Line, Inc.	6 410 141	0,08
97 590	Poste Italiane SpA	2 461 922	0,03
45 285	Seibu Holdings, Inc.	1 243 463	0,02
65 451	SG Holdings Co. Ltd.	598 577	0,01
300 283	SITC International Holdings Co. Ltd.	1 074 823	0,01
61 055	Tokyo Metro Co. Ltd.	621 087	0,01
105 091	Tokyu Corp.	1 226 939	0,01
159 548	United Parcel Service, Inc.	15 825 566	0,20
88 339	West Japan Railway Co.	1 761 764	0,02
		61 307 819	**0,76**
Eau			
41 912	American Water Works Co., Inc.	5 469 516	0,07
59 405	Severn Trent PLC	2 228 486	0,02
144 751	United Utilities Group PLC	2 324 685	0,03
		10 022 687	**0,12**
Total des Actions		**8 087 759 942**	**99,84**

Actions privilégiées - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)

Produits électroniques			
5 587	Sartorius AG	1 622 041	0,02
		1 622 041	**0,02**
Produits ménagers			
34 305	Henkel AG & Co. KGaA	2 803 345	0,04
		2 803 345	**0,04**
Total des actions privilégiées		**4 425 386**	**0,06**
Total des valeurs mobilières		**8 092 185 328**	**99,90**

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,02) % (31 décembre 2024 - (0,04) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	AUD	44 500	EUR	25 327	(105)	0,00
02/02/2026	CAD	112 900	EUR	70 172	(43)	0,00
02/02/2026	CHF	55 600	EUR	59 888	(43)	0,00
02/02/2026	DKK	121 800	EUR	16 315	(3)	0,00
02/02/2026	EUR	10 141 192	AUD	17 850 110	20 790	0,00
02/02/2026	EUR	566 342	CAD	911 262	300	0,00
02/02/2026	EUR	28 018 165	CAD	45 074 610	20 296	0,00
02/02/2026	EUR	715 767	CHF	664 570	450	0,00
02/02/2026	EUR	23 706 218	CHF	21 976 375	58 163	0,00
02/02/2026	EUR	6 175 087	DKK	46 109 949	(521)	0,00
02/02/2026	EUR	468 838	DKK	3 500 305	48	0,00
02/02/2026	EUR	192 749	GBP	168 461	94	0,00
02/02/2026	EUR	24 999 578	GBP	21 830 744	37 346	0,00
02/02/2026	EUR	6 139 974	HKD	56 221 737	(9 953)	0,00
02/02/2026	EUR	247 455	ILS	927 920	(138)	0,00
02/02/2026	EUR	970 957	JPY	178 291 251	1 657	0,00
02/02/2026	EUR	53 284 722	JPY	9 767 149 676	201 035	0,00
02/02/2026	EUR	1 312 116	NOK	15 520 418	4 198	0,00
02/02/2026	EUR	391 274	NZD	792 719	3 805	0,00
02/02/2026	EUR	549 408	SEK	5 939 382	883	0,00
02/02/2026	EUR	8 688 905	SEK	93 968 494	9 934	0,00
02/02/2026	EUR	2 449 169	SGD	3 700 374	(2 585)	0,00
02/02/2026	EUR	651 098 977	USD	767 280 427	(1 582 665)	(0,02)
02/02/2026	EUR	6 070 585	USD	7 148 806	(9 748)	0,00
02/02/2026	GBP	54 000	EUR	61 788	(33)	0,00
02/02/2026	HKD	141 700	EUR	15 483	15	0,00
02/02/2026	ILS	1 500	EUR	401	(1)	0,00
02/02/2026	JPY	24 422 500	EUR	133 003	(227)	0,00
02/02/2026	NOK	43 100	EUR	3 645	(13)	0,00
02/02/2026	NZD	2 200	EUR	1 086	(11)	0,00
02/02/2026	SEK	245 300	EUR	22 693	(39)	0,00
02/02/2026	SGD	9 700	EUR	6 424	2	0,00
02/02/2026	USD	1 901 700	EUR	1 614 875	2 593	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**361 609**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 606 128)**	**(0,02)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 244 519)**	**(0,02)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 244 519)**	**(0,02)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(1 244 519)**	**(0,02)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					8 090 940 809	99,88
Autre Actif net - 0,12 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)					9 416 974	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**8 100 357 783**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, Deutsche Bank AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, State Street Bank International GmbH, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,74
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,01
Autres Actifs courants	0,25
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,37 % (31 décembre 2024 - 99,30 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques			
1 244 219	Banco de Sabadell SA	4 186 797	0,36
7 610	Banque Cantonale Vaudoise	821 148	0,07
247 634	BNP Paribas SA	20 006 351	1,70
263 901	Credit Agricole SA	4 631 463	0,39
219 173	DNB Bank ASA	5 208 050	0,44
149 944	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 328 757	0,28
4 241 339	HSBC Holdings PLC	57 016 514	4,84
744 450	ING Groep NV	17 874 244	1,52
56 692	KBC Group NV	6 306 985	0,54
14 587 201	Lloyds Banking Group PLC	16 412 090	1,39
480 143	Standard Chartered PLC	10 018 958	0,85
357 635	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	4 437 809	0,38
		150 249 166	**12,76**
Boissons			
50 948	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 934 592	0,33
54 068	Coca-Cola HBC AG	2 379 037	0,20
42 186	JDE Peet's NV	1 344 046	0,12
		7 657 675	**0,65**
Biotechnologie			
15 147	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	10 857 369	0,92
15 093	Genmab AS	4 096 046	0,35
48 200	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 481 567	0,13
		16 434 982	**1,40**
Produits du bâtiment			
2 407	Belimo Holding AG	2 020 366	0,17
8 385	Geberit AG	5 583 641	0,47
37 833	Kingspan Group PLC	2 805 317	0,24
374 490	Nibe Industrier AB	1 232 041	0,11
24 328	Rockwool AS	734 169	0,06
37 629	Sika AG	6 575 764	0,56
150 175	Svenska Cellulosa AB SCA	1 700 509	0,14
		20 651 807	**1,75**
Produits chimiques			
142 553	Air Liquide SA	22 845 544	1,94
42 140	Akzo Nobel NV	2 494 688	0,21
30 103	Brenntag SE	1 491 905	0,13
42 324	DSM-Firmenich AG	2 910 198	0,25
2 274	Givaudan SA	7 688 687	0,65
87 156	Novonesis Novozymes B	4 758 609	0,40
18 016	Syensqo SA	1 235 177	0,11
32 688	Symrise AG	2 251 549	0,19
		45 676 357	**3,88**
Services commerciaux et fournitures			
104 110	Ashtead Group PLC	6 064 184	0,52
83 463	Bureau Veritas SA	2 268 524	0,19
37 943	Intertek Group PLC	2 010 207	0,17
133 166	Nexi SpA	562 094	0,05
26 831	Randstad NV	868 520	0,07
449 845	RELX PLC	15 558 704	1,32
619 361	Rentokil Initial PLC	3 174 245	0,27
119 893	Securitas AB	1 630 018	0,14
41 015	SGS SA	4 005 147	0,34

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
57 367	Wolters Kluwer NV	5 067 801	0,43
		41 209 444	**3,50**
Ordinateurs et périphériques			
214 534	Auto Trader Group PLC	1 440 767	0,12
38 083	Capgemini SE	5 417 307	0,46
37 451	Logitech International SA	3 281 989	0,28
322 381	Prosus NV	17 037 836	1,45
18 632	Scout24 SE	1 598 625	0,13
38 511	Spotify Technology SA	19 041 860	1,62
		47 818 384	**4,06**
Construction et ingénierie			
6 152	Acciona SA	1 143 657	0,10
183 896	Aena SME SA	4 380 403	0,37
8 689	Aeroports de Paris SA	967 955	0,08
336 190	Barratt Redrow PLC	1 467 328	0,12
47 214	Bouygues SA	2 093 941	0,18
121 268	Cellnex Telecom SA	3 326 381	0,28
16 947	Eiffage SA	2 074 313	0,18
125 933	Ferrovial SE	6 969 132	0,59
3 805	HOCHTIEF AG	1 282 285	0,11
71 068	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	560 371	0,05
84 333	Skanska AB	1 965 195	0,17
122 987	Vinci SA	14 764 589	1,25
		40 995 550	**3,48**
Emballages et conditionnement			
143 372	Stora Enso OYJ	1 534 797	0,13
		1 534 797	**0,13**
Distribution et vente en gros			
64 432	AddTech AB	1 948 369	0,16
79 364	Bunzl PLC	1 886 924	0,16
5 352	D'ieteren Group	823 673	0,07
14 587	IMCD NV	1 128 158	0,10
55 764	Rexel SA	1 873 113	0,16
		7 660 237	**0,65**
Services financiers diversifiés			
244 733	3i Group PLC	9 145 621	0,78
43 596	AerCap Holdings NV	5 336 420	0,45
46 367	Deutsche Boerse AG	10 372 298	0,88
121 068	EQT AB	4 068 019	0,35
18 879	Euronext NV	2 416 512	0,20
50 517	Julius Baer Group Ltd.	3 387 858	0,29
115 242	London Stock Exchange Group PLC	11 815 019	1,00
179 634	Schroders PLC	837 310	0,07
		47 379 057	**4,02**
Télécommunications diversifiées			
1 466 342	BT Group PLC	3 090 827	0,26
35 438	Elisa OYJ	1 337 430	0,11
953 519	Koninklijke KPN NV	3 791 192	0,32
1 306 490	Nokia OYJ	7 279 762	0,62
6 363	Swisscom AG	3 935 594	0,34
135 691	Tele2 AB	1 936 917	0,17
153 364	Telenor ASA	1 899 167	0,16
583 464	Telia Co. AB	2 122 172	0,18

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
4 709 387	Vodafone Group PLC	5 333 059	0,45
		30 726 120	**2,61**
Services publics d'électricité			
78 354	EDP Renovaveis SA	943 382	0,08
769 389	EDP SA	3 012 158	0,26
10 925	Elia Group SA	1 198 473	0,10
129 849	Orsted AS	2 127 052	0,18
98 519	Redeia Corp. SA	1 494 533	0,13
344 971	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3 123 367	0,26
		11 898 965	**1,01**
Équipements électriques			
64 623	Legrand SA	8 223 277	0,70
135 079	Schneider Electric SE	31 730 057	2,69
		39 953 334	**3,39**
Produits électroniques			
386 153	ABB Ltd.	24 577 112	2,09
246 988	Assa Abloy AB	8 187 290	0,69
		32 764 402	**2,78**
Équipement et services énergétiques			
249 137	Vestas Wind Systems AS	5 783 927	0,49
		5 783 927	**0,49**
Produits alimentaires			
874	Barry Callebaut AG	1 226 754	0,10
144 563	Carrefour SA	2 057 131	0,18
237	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 952 125	0,25
27	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 377 690	0,29
418 687	Compass Group PLC	11 335 496	0,96
69 422	Jeronimo Martins SGPS SA	1 406 490	0,12
39 757	Kerry Group PLC	3 101 046	0,26
67 149	Kesko OYJ	1 292 618	0,11
221 278	Koninklijke Ahold Delhaize NV	7 715 964	0,66
100	Lotus Bakeries NV	785 000	0,07
509 390	Marks & Spencer Group PLC	1 925 165	0,16
114 652	Mowi ASA	2 353 721	0,20
171 890	Orkla ASA	1 632 348	0,14
16 599	Salmar ASA	865 224	0,07
21 945	Sodexo SA	958 997	0,08
		42 985 769	**3,65**
Produits forestiers			
17 956	Holmen AB	587 752	0,05
129 396	UPM-Kymmene OYJ	3 207 727	0,27
		3 795 479	**0,32**
Équipements et fournitures de soins de santé			
123 117	Alcon AG	8 373 124	0,71
31 040	Coloplast AS	2 270 742	0,19
23 591	Demant AS	679 711	0,06
74 162	EssilorLuxottica SA	20 016 324	1,70
53 567	Qiagen NV	2 081 346	0,18
7 229	Sartorius Stedim Biotech	1 518 090	0,13
12 431	Sonova Holding AG	2 766 873	0,24
27 358	Straumann Holding AG	2 747 977	0,23
		40 454 187	**3,44**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
10 206	BioMerieux	1 125 722	0,10
29 216	Eurofins Scientific SE	1 823 078	0,15
17 290	Lonza Group AG	9 993 528	0,85
		12 942 328	**1,10**
Hôtels, restaurants et loisirs			
35 544	InterContinental Hotels Group PLC	4 257 960	0,36
271 756	Universal Music Group NV	6 041 136	0,51
42 923	Whitbread PLC	1 253 527	0,11
		11 552 623	**0,98**
Biens ménagers durables			
9 988	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	3 211 760	0,27
5 845	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 768 341	0,15
		4 980 101	**0,42**
Produits ménagers			
25 859	Henkel AG & Co. KGaA	1 680 835	0,14
166 140	Reckitt Benckiser Group PLC	11 420 202	0,97
		13 101 037	**1,11**
Industrie			
85 829	Alstom SA	2 160 316	0,18
80 879	Smiths Group PLC	2 178 596	0,19
49 373	Trelleborg AB	1 790 776	0,15
		6 129 688	**0,52**
Assurances			
63 824	Admiral Group PLC	2 321 497	0,20
36 604	Ageas SA	2 188 919	0,18
38 462	ASR Nederland NV	2 331 566	0,20
755 140	Aviva PLC	5 918 901	0,50
427 410	AXA SA	17 506 714	1,49
210 209	Generali	7 514 972	0,64
49 694	Gjensidige Forsikring ASA	1 266 837	0,11
1 396 936	Legal & General Group PLC	4 190 015	0,35
564 751	M&G PLC	1 852 395	0,16
32 203	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	18 104 526	1,54
65 947	NN Group NV	4 335 356	0,37
173 482	Phoenix Group Holdings PLC	1 464 284	0,12
631 634	Prudential PLC	8 279 133	0,70
597 776	Sampo OYJ	6 175 026	0,52
7 043	Swiss Life Holding AG	6 939 614	0,59
73 511	Swiss Re AG	10 495 833	0,89
15 913	Talanx AG	1 810 899	0,15
82 452	Tryg AS	1 838 023	0,16
89 277	Unipol Assicurazioni SpA	1 836 428	0,16
36 043	Zurich Insurance Group AG	23 311 818	1,98
		129 682 756	**11,01**
Équipements et produits de loisirs			
111 109	Amadeus IT Group SA	6 982 090	0,59
		6 982 090	**0,59**
Machines			
661 439	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	10 144 241	0,86
385 677	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	5 307 633	0,45
513 060	Hexagon AB	5 188 874	0,44

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
83 933	Kone OYJ	5 082 983	0,43
		25 723 731	**2,18**
Médias			
317 331	Informa PLC	3 212 686	0,27
141 520	Pearson PLC	1 701 809	0,14
56 523	Publicis Groupe SA	5 009 068	0,43
		9 923 563	**0,84**
Métaux et mines			
96 680	Antofagasta PLC	3 630 627	0,31
70 169	Boliden AB	3 338 966	0,29
69 465	Prysmian SpA	6 000 387	0,51
6 628	VAT Group AG	2 748 909	0,23
		15 718 889	**1,34**
Produits personnels			
24 063	Beiersdorf AG	2 254 222	0,19
147 797	Essity AB	3 620 179	0,31
59 186	L'Oreal SA	21 697 587	1,84
		27 571 988	**2,34**
Laboratoires pharmaceutiques			
38 153	Galderma Group AG	6 646 832	0,57
9 245	Ipsen SA	1 100 155	0,09
31 703	Merck KGaA	3 886 788	0,33
468 406	Novartis AG	55 174 198	4,68
793 485	Novo Nordisk AS	34 553 456	2,93
27 183	Orion OYJ	1 730 198	0,15
103 161	Sandoz Group AG	6 412 788	0,55
		109 504 415	**9,30**
Immobilier			
17 346	LEG Immobilien SE	1 079 789	0,09
19 721	Swiss Prime Site AG	2 611 215	0,22
187 123	Vonovia SE	4 591 998	0,39
		8 283 002	**0,70**
Société civile de placement immobilier			
13 860	Covivio SA	785 169	0,07
11 535	Gecina SA	933 182	0,08
175 570	Land Securities Group PLC	1 250 674	0,10
317 403	Segro PLC	2 618 715	0,22
		5 587 740	**0,47**
Commerce de détail			
79 074	Associated British Foods PLC	1 926 215	0,16
121 009	H & M Hennes & Mauritz AB	2 077 724	0,18
618 459	JD Sports Fashion PLC	598 226	0,05
433 219	Kingfisher PLC	1 551 454	0,13
57 273	Moncler SpA	3 145 433	0,27
28 529	Next PLC	4 469 678	0,38
19 367	Pandora AS	1 834 787	0,15
7 082	Swatch Group AG	1 280 602	0,11
55 120	Zalando SE	1 396 741	0,12
		18 280 860	**1,55**
Semi-conducteurs			
321 398	Infineon Technologies AG	12 126 346	1,03

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,37 % (31 décembre 2024 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
166 004	STMicroelectronics NV	3 725 130	0,32
		15 851 476	**1,35**
Logiciels			
164 450	Dassault Systemes SE	3 920 488	0,34
14 179	Nemetschek SE	1 315 811	0,11
236 276	Sage Group PLC	2 930 567	0,25
257 289	SAP SE	53 606 163	4,55
		61 773 029	**5,25**
Textiles et vêtements			
42 194	adidas AG	7 132 896	0,60
7 819	Hermes International SCA	16 591 918	1,41
18 376	Kering SA	5 531 176	0,47
		29 255 990	**2,48**
Transports			
236 529	Deutsche Post AG	11 053 000	0,94
74 555	Getlink SE	1 172 750	0,10
63 856	InPost SA	668 572	0,06
11 921	Kuehne & Nagel International AG	2 194 049	0,19
113 041	Poste Italiane SpA	2 428 121	0,20
		17 516 492	**1,49**
Eau			
66 842	Severn Trent PLC	2 135 018	0,18
168 970	United Utilities Group PLC	2 310 561	0,20
		4 445 579	**0,38**
Total des Actions		**1 170 437 016**	**99,37**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

Actions privilégiées - 0,37 % (31 décembre 2024 - 0,54 %)

Produits électroniques			
6 465	Sartorius AG	1 598 148	0,14
		1 598 148	**0,14**
Produits ménagers			
39 320	Henkel AG & Co. KGaA	2 735 886	0,23
		2 735 886	**0,23**
Total des actions privilégiées		**4 334 034**	**0,37**
Total des valeurs mobilières		**1 174 771 050**	**99,74**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
26/01/2026	EUR	379 438	GBP	332 805	(1 321)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 321)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 321)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 321)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(1 321)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					1 174 769 729	99,74
Autre Actif net - 0,26 % (31 décembre 2024 - 0,10 %)					3 117 714	0,26
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**1 177 887 443**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BNP Paribas SA.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,72
Autres Actifs courants	0,28
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,97 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
30 523	United Airlines Holdings, Inc.	3 413 082	0,03
		3 413 082	**0,03**
Automobiles			
52 803	Cummins, Inc.	26 953 291	0,27
1 081 784	Tesla, Inc.	486 499 901	4,86
		513 453 192	**5,13**
Banques			
270 126	Bank of New York Mellon Corp.	31 358 927	0,31
165 852	Citizens Financial Group, Inc.	9 687 415	0,10
600 136	Huntington Bancshares, Inc.	10 412 360	0,10
458 374	Morgan Stanley	81 375 136	0,81
73 506	Northern Trust Corp.	10 040 185	0,10
150 851	PNC Financial Services Group, Inc.	31 487 129	0,32
340 701	Regions Financial Corp.	9 232 997	0,09
108 329	State Street Corp.	13 975 524	0,14
494 312	Truist Financial Corp.	24 325 094	0,24
596 050	U.S. Bancorp	31 805 228	0,32
		253 699 995	**2,53**
Boissons			
492 768	Keurig Dr. Pepper, Inc.	13 802 432	0,14
		13 802 432	**0,14**
Biotechnologie			
50 053	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	19 903 575	0,20
56 354	Biogen, Inc.	9 917 741	0,10
474 600	Gilead Sciences, Inc.	58 252 404	0,58
63 212	Incyte Corp.	6 243 449	0,06
39 964	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	30 847 013	0,31
156 802	Royalty Pharma PLC	6 058 829	0,06
98 125	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	44 485 950	0,44
		175 708 961	**1,75**
Produits du bâtiment			
43 583	Builders FirstSource, Inc.	4 484 255	0,05
292 441	Carrier Global Corp.	15 452 582	0,16
257 625	CRH PLC	32 151 600	0,32
250 703	Johnson Controls International PLC	30 021 684	0,30
12 374	Lennox International, Inc.	6 008 567	0,06
23 025	Martin Marietta Materials, Inc.	14 336 747	0,14
80 848	Masco Corp.	5 130 614	0,05
85 224	Trane Technologies PLC	33 169 181	0,33
50 456	Vulcan Materials Co.	14 391 060	0,14
		155 146 290	**1,55**
Produits chimiques			
97 858	International Flavors & Fragrances, Inc.	6 594 651	0,07
86 178	PPG Industries, Inc.	8 829 798	0,09
48 950	RPM International, Inc.	5 090 800	0,05
90 738	Sherwin-Williams Co.	29 401 834	0,29
		49 917 083	**0,50**
Services commerciaux et fournitures			
155 060	Automatic Data Processing, Inc.	39 886 084	0,40
138 105	Cintas Corp.	25 973 407	0,26

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
47 261	Equifax, Inc.	10 254 692	0,10
61 859	Moody's Corp.	31 600 670	0,32
346 918	PayPal Holdings, Inc.	20 253 073	0,20
62 590	Pentair PLC	6 518 123	0,07
56 900	Quanta Services, Inc.	24 015 214	0,24
83 455	Republic Services, Inc.	17 686 618	0,18
111 029	Rollins, Inc.	6 663 961	0,07
119 506	S&P Global, Inc.	62 452 640	0,62
74 038	TransUnion	6 348 758	0,06
94 757	Veralto Corp.	9 454 853	0,09
53 349	Verisk Analytics, Inc.	11 933 638	0,12
154 280	Waste Management, Inc.	33 896 859	0,34
		306 938 590	**3,07**
Ordinateurs et périphériques			
237 525	Accenture PLC	63 727 958	0,64
1 913 974	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	599 073 862	5,98
1 607 975	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	504 582 555	5,04
174 500	eBay, Inc.	15 198 950	0,15
21 844	F5, Inc.	5 575 899	0,06
28 895	Gartner, Inc.	7 289 631	0,07
53 291	GoDaddy, Inc.	6 612 347	0,07
503 808	Hewlett Packard Enterprise Co.	12 101 468	0,12
362 139	HP, Inc.	8 068 457	0,08
356 526	International Business Machines Corp.	105 606 566	1,05
17 462	MercadoLibre, Inc.	35 173 008	0,35
76 220	NetApp, Inc.	8 162 400	0,08
258 954	Palo Alto Networks, Inc.	47 699 327	0,48
81 318	Seagate Technology Holdings PLC	22 394 164	0,22
132 996	Western Digital Corp.	22 911 221	0,23
39 283	Zscaler, Inc.	8 835 532	0,09
		1 473 013 345	**14,71**
Construction et ingénierie			
50 894	AECOM	4 851 725	0,05
13 474	Comfort Systems USA, Inc.	12 575 149	0,12
102 445	DR Horton, Inc.	14 755 153	0,15
17 097	EMCOR Group, Inc.	10 459 774	0,10
45 635	Jacobs Solutions, Inc.	6 044 812	0,06
1 040	NVR, Inc.	7 584 481	0,08
76 042	PulteGroup, Inc.	8 916 685	0,09
		65 187 779	**0,65**
Emballages et conditionnement			
882 466	Amcor PLC	7 359 767	0,08
98 553	Ball Corp.	5 220 352	0,05
		12 580 119	**0,13**
Distribution et vente en gros			
351 028	Copart, Inc.	13 742 746	0,14
438 212	Fastenal Co.	17 585 447	0,18
13 447	Watsco, Inc.	4 530 967	0,04
17 358	WW Grainger, Inc.	17 515 090	0,17
		53 374 250	**0,53**
Services financiers diversifiés			
213 136	American Express Co.	78 849 663	0,79
35 990	Ameriprise Financial, Inc.	17 647 337	0,18
56 289	Blackrock, Inc.	60 248 368	0,60

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
244 629	Capital One Financial Corp.	59 288 285	0,59
39 937	Cboe Global Markets, Inc.	10 024 187	0,10
660 508	Charles Schwab Corp.	65 991 354	0,66
219 190	Intercontinental Exchange, Inc.	35 500 012	0,35
30 555	LPL Financial Holdings, Inc.	10 913 329	0,11
326 305	Mastercard, Inc.	186 280 998	1,86
175 269	Nasdaq, Inc.	17 023 878	0,17
72 581	Raymond James Financial, Inc.	11 655 783	0,12
142 199	Synchrony Financial	11 863 663	0,12
84 285	T. Rowe Price Group, Inc.	8 629 098	0,08
650 163	Visa, Inc.	228 018 666	2,28
		801 934 621	**8,01**
Télécommunications diversifiées			
408 690	Arista Networks, Inc.	53 550 651	0,54
63 621	Motorola Solutions, Inc.	24 387 202	0,24
1 614 868	Verizon Communications, Inc.	65 773 573	0,66
		143 711 426	**1,44**
Services publics d'électricité			
385 637	Exelon Corp.	16 809 917	0,17
42 263	Oklo, Inc.	3 032 793	0,03
		19 842 710	**0,20**
Équipements électriques			
88 189	AMETEK, Inc.	18 106 084	0,18
148 930	Eaton Corp. PLC	47 435 694	0,47
		65 541 778	**0,65**
Produits électroniques			
33 014	Allegion PLC	5 256 489	0,05
129 769	Fortive Corp.	7 164 547	0,07
62 470	Garmin Ltd.	12 672 040	0,13
20 277	Hubbell, Inc.	9 005 218	0,09
65 613	Keysight Technologies, Inc.	13 331 905	0,13
7 873	Mettler-Toledo International, Inc.	10 976 458	0,11
90 637	Trimble, Inc.	7 101 409	0,07
		65 508 066	**0,65**
Équipement et services énergétiques			
38 919	First Solar, Inc.	10 166 810	0,10
		10 166 810	**0,10**
Produits alimentaires			
202 923	General Mills, Inc.	9 435 919	0,09
56 555	Hershey Co.	10 291 879	0,10
96 700	McCormick & Co., Inc.	6 586 237	0,07
182 711	Sysco Corp.	13 463 974	0,14
		39 778 009	**0,40**
Équipements et fournitures de soins de santé			
108 253	Agilent Technologies, Inc.	14 729 986	0,15
30 556	IDEXX Laboratories, Inc.	20 672 051	0,21
37 602	STERIS PLC	9 532 859	0,09
131 665	Stryker Corp.	46 276 297	0,46
22 723	Waters Corp.	8 630 877	0,09
27 426	West Pharmaceutical Services, Inc.	7 545 990	0,07
		107 388 060	**1,07**

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
86 254	Elevance Health, Inc.	30 236 340	0,30
62 745	HCA Healthcare, Inc.	29 293 131	0,29
45 919	Humana, Inc.	11 761 233	0,12
65 089	IQVIA Holdings, Inc.	14 671 711	0,15
32 259	Labcorp Holdings, Inc.	8 093 138	0,08
43 084	Quest Diagnostics, Inc.	7 476 367	0,07
		101 531 920	**1,01**
Hôtels, restaurants et loisirs			
61 891	Live Nation Entertainment, Inc.	8 819 468	0,09
		8 819 468	**0,09**
Biens ménagers durables			
19 917	Snap-on, Inc.	6 863 398	0,07
		6 863 398	**0,07**
Produits ménagers			
29 776	Avery Dennison Corp.	5 415 659	0,05
94 536	Church & Dwight Co., Inc.	7 926 844	0,08
47 534	Clorox Co.	4 792 853	0,05
126 698	Kimberly-Clark Corp.	12 782 561	0,13
		30 917 917	**0,31**
Industrie			
203 961	3M Co.	32 654 156	0,33
28 479	Axon Enterprise, Inc.	16 174 078	0,16
16 779	Carlisle Cos., Inc.	5 366 931	0,05
106 135	Illinois Tool Works, Inc.	26 141 051	0,26
48 435	Parker-Hannifin Corp.	42 572 428	0,43
		122 908 644	**1,23**
Assurances			
194 003	Aflac, Inc.	21 392 711	0,21
101 094	Allstate Corp.	21 042 716	0,21
142 506	Arch Capital Group Ltd.	13 669 175	0,14
114 130	Equitable Holdings, Inc.	5 438 294	0,06
107 356	Hartford Insurance Group, Inc.	14 793 657	0,15
4 834	Markel Group, Inc.	10 391 408	0,10
188 419	Marsh & McLennan Cos., Inc.	34 955 493	0,35
85 065	Principal Financial Group, Inc.	7 503 584	0,08
224 269	Progressive Corp.	51 070 537	0,51
134 405	Prudential Financial, Inc.	15 171 636	0,15
86 313	Travelers Cos., Inc.	25 035 949	0,25
37 723	Willis Towers Watson PLC	12 395 778	0,12
		232 860 938	**2,33**
Équipements et produits de loisirs			
98 902	Royal Caribbean Cruises Ltd.	27 585 746	0,28
		27 585 746	**0,28**
Machines			
84 883	Bloom Energy Corp.	7 375 484	0,07
348 493	CNH Industrial NV	3 213 105	0,03
98 275	Deere & Co.	45 753 892	0,46
62 960	Graco, Inc.	5 160 831	0,05
28 986	IDEX Corp.	5 157 769	0,05
20 273	Nordson Corp.	4 874 237	0,05
149 873	Otis Worldwide Corp.	13 091 407	0,13
42 929	Rockwell Automation, Inc.	16 702 386	0,17

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
65 281	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	13 934 229	0,14
92 942	Xylem, Inc.	12 656 842	0,13
		127 920 182	**1,28**
Médias			
33 740	Charter Communications, Inc.	7 043 225	0,07
1 409 867	Comcast Corp.	42 140 925	0,42
79 686	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	5 822 656	0,06
60 739	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 943 783	0,04
81 117	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	7 990 836	0,08
688 395	Walt Disney Co.	78 318 699	0,78
		145 260 124	**1,45**
Métaux et mines			
420 476	Newmont Corp.	41 984 528	0,42
20 161	Reliance, Inc.	5 823 908	0,06
53 648	Steel Dynamics, Inc.	9 090 654	0,09
		56 899 090	**0,57**
Produits personnels			
91 157	Estee Lauder Cos., Inc.	9 545 961	0,09
732 765	Kenvue, Inc.	12 640 196	0,13
		22 186 157	**0,22**
Laboratoires pharmaceutiques			
779 143	Bristol-Myers Squibb Co.	42 026 973	0,42
70 638	Cencora, Inc.	23 857 985	0,24
102 279	Cigna Group	28 150 249	0,28
307 914	Eli Lilly & Co.	330 909 018	3,31
921 883	Johnson & Johnson	190 783 687	1,91
956 109	Merck & Co., Inc.	100 640 033	1,00
37 826	Neurocrine Biosciences, Inc.	5 364 862	0,05
169 221	Zoetis, Inc.	21 291 386	0,21
		743 024 193	**7,42**
Immobilier			
113 607	CBRE Group, Inc.	18 266 870	0,18
		18 266 870	**0,18**
Société civile de placement immobilier			
179 339	American Tower Corp.	31 486 548	0,31
245 162	Annaly Capital Management, Inc.	5 481 822	0,06
57 443	BXP, Inc.	3 876 254	0,04
166 286	Crown Castle, Inc.	14 777 837	0,15
130 865	Digital Realty Trust, Inc.	20 246 124	0,20
37 493	Equinix, Inc.	28 725 637	0,29
267 574	Healthpeak Properties, Inc.	4 302 590	0,04
112 773	Iron Mountain, Inc.	9 354 520	0,09
355 365	Prologis, Inc.	45 365 896	0,45
66 468	Regency Centers Corp.	4 588 286	0,05
40 943	SBA Communications Corp.	7 919 605	0,08
255 882	Welltower, Inc.	47 494 258	0,47
		223 619 377	**2,23**
Commerce de détail			
76 733	Best Buy Co., Inc.	5 135 740	0,05
24 088	Burlington Stores, Inc.	6 957 819	0,07
50 091	Carvana Co.	21 139 404	0,21
511 986	Chipotle Mexican Grill, Inc.	18 943 482	0,19

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
44 408	Darden Restaurants, Inc.	8 171 960	0,08
25 923	Dick's Sporting Goods, Inc.	5 131 976	0,05
84 436	Dollar General Corp.	11 210 568	0,11
74 733	Dollar Tree, Inc.	9 192 906	0,09
12 429	Domino's Pizza, Inc.	5 180 656	0,05
74 832	Ferguson Enterprises, Inc.	16 659 848	0,17
380 902	Home Depot, Inc.	131 068 378	1,31
214 544	Lowe's Cos., Inc.	51 739 431	0,52
41 583	Lululemon Athletica, Inc.	8 641 363	0,09
273 204	McDonald's Corp.	83 499 339	0,84
124 179	Ross Stores, Inc.	22 369 605	0,22
173 497	Target Corp.	16 959 332	0,17
426 253	TJX Cos., Inc.	65 476 723	0,66
202 351	Tractor Supply Co.	10 119 573	0,10
17 126	Ulta Beauty, Inc.	10 361 401	0,10
46 730	Williams-Sonoma, Inc.	8 345 511	0,08
105 970	Yum! Brands, Inc.	16 031 142	0,16
		532 336 157	**5,32**
Semi-conducteurs			
621 009	Advanced Micro Devices, Inc.	132 995 287	1,33
188 214	Analog Devices, Inc.	51 043 637	0,51
1 730 904	Intel Corp.	63 870 358	0,64
330 283	Marvell Technology, Inc.	28 067 449	0,28
6 625 165	NVIDIA Corp.	1 235 593 272	12,34
96 266	NXP Semiconductors NV	20 895 498	0,21
347 677	Texas Instruments, Inc.	60 318 483	0,60
		1 592 783 984	**15,91**
Logiciels			
160 135	Adobe, Inc.	56 045 649	0,56
63 498	Atlassian Corp.	10 295 566	0,10
81 666	Autodesk, Inc.	24 173 953	0,24
44 565	Broadridge Financial Solutions, Inc.	9 945 571	0,10
104 336	Cadence Design Systems, Inc.	32 613 347	0,33
77 359	Docusign, Inc.	5 291 356	0,05
115 675	Dynatrace, Inc.	5 013 355	0,05
90 755	Electronic Arts, Inc.	18 543 969	0,19
9 213	Fair Isaac Corp.	15 575 682	0,16
199 472	Fidelity National Information Services, Inc.	13 256 909	0,13
207 379	Fiserv, Inc.	13 929 647	0,14
19 106	HubSpot, Inc.	7 667 238	0,08
106 760	Intuit, Inc.	70 719 959	0,71
2 153 025	Microsoft Corp.	1 041 245 950	10,40
31 060	MongoDB, Inc.	13 035 571	0,13
99 731	Nutanix, Inc.	5 155 095	0,05
123 670	Paychex, Inc.	13 873 301	0,14
19 113	Paycom Software, Inc.	3 045 848	0,03
45 966	PTC, Inc.	8 007 737	0,08
364 418	Salesforce, Inc.	96 537 972	0,96
398 339	ServiceNow, Inc.	61 021 551	0,61
71 130	Synopsys, Inc.	33 411 184	0,33
70 428	Take-Two Interactive Software, Inc.	18 031 681	0,18
58 591	Twilio, Inc.	8 333 984	0,08
59 454	Veeva Systems, Inc.	13 271 916	0,13
82 857	Workday, Inc.	17 796 026	0,18
		1 615 840 017	**16,14**

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
57 120	Deckers Outdoor Corp.	5 921 630	0,06
		5 921 630	**0,06**
Transports			
45 609	CH Robinson Worldwide, Inc.	7 332 103	0,07
30 406	JB Hunt Transport Services, Inc.	5 909 102	0,06
72 516	Old Dominion Freight Line, Inc.	11 370 509	0,12
282 050	United Parcel Service, Inc.	27 976 539	0,28
		52 588 253	**0,53**
Eau			
74 493	American Water Works Co., Inc.	9 721 337	0,10
		9 721 337	**0,10**
Total des Actions		**10 007 962 000**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**10 007 962 000**	**99,97**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	132 987 109	USD	156 717 196	(323 260)	0,00
02/02/2026	USD	521 614	EUR	442 952	699	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**699**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(323 260)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(322 561)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(322 561)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(322 561)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					10 007 639 439	99,97
Autre Actif net - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)					2 924 200	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**10 010 563 639**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2024 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
87 756	Bank of America Corp.	4 826 580	17,30
29 403	Citigroup, Inc.	3 431 036	12,30
6 895	Citizens Financial Group, Inc.	402 737	1,44
10 577	Fifth Third Bancorp	495 109	1,78
143	First Citizens BancShares, Inc.	306 904	1,10
25 118	Huntington Bancshares, Inc.	435 797	1,56
25 935	JPMorgan Chase & Co.	8 356 776	29,96
14 887	KeyCorp	307 268	1,10
2 498	M&T Bank Corp.	503 297	1,80
6 289	PNC Financial Services Group, Inc.	1 312 703	4,71
14 262	Regions Financial Corp.	386 500	1,39
20 594	Truist Financial Corp.	1 013 431	3,63
24 852	U.S. Bancorp	1 326 103	4,75
51 166	Wells Fargo & Co.	4 768 671	17,10
		27 872 912	**99,92**
Total des valeurs mobilières		**27 872 912**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		27 872 912	99,92
Autre Actif net - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)		21 881	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**27 894 793**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 98,92 % (31 décembre 2024 - 98,82 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
33 178	Airbus SE	6 582 515	1,40
955	Dassault Aviation SA	261 479	0,06
21 368	Leonardo SpA	1 050 451	0,22
2 905	MTU Aero Engines AG	1 032 147	0,22
2 458	Rheinmetall AG	3 836 938	0,82
16 833	Saab AB	835 818	0,18
18 432	Safran SA	5 481 677	1,17
4 858	Thales SA	1 116 368	0,24
		20 197 393	**4,31**
Compagnies aériennes			
28 432	Ryanair Holdings PLC	840 166	0,18
		840 166	**0,18**
Pièces automobiles			
38 051	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 077 224	0,23
5 765	Continental AG	391 789	0,08
		1 469 013	**0,31**
Automobiles			
14 129	Bayerische Motoren Werke AG	1 315 975	0,28
25 886	Daimler Truck Holding AG	966 066	0,21
6 539	Ferrari NV	2 083 979	0,44
38 681	Mercedes-Benz Group AG	2 323 568	0,50
108 569	Stellantis NV	1 027 171	0,22
3 211	Traton SE	97 935	0,02
1 536	Volkswagen AG	161 434	0,03
10 033	Volvo AB Catégorie d'Actions A	274 663	0,06
85 495	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 336 558	0,50
32 595	Volvo Car AB	92 423	0,02
		10 679 772	**2,28**
Banques			
30 784	ABN AMRO Bank NV	917 055	0,20
114 444	AIB Group PLC	1 052 885	0,22
11 581	Banca Mediolanum SpA	225 482	0,05
115 776	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	1 057 035	0,22
308 856	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 192 563	1,32
81 759	Banco BPM SpA	1 064 502	0,23
485 678	Banco Comercial Portugues SA	435 265	0,09
269 611	Banco de Sabadell SA	907 241	0,19
799 180	Banco Santander SA	8 047 743	1,72
51 408	Bank of Ireland Group PLC	841 806	0,18
4 130	BAWAG Group AG	532 770	0,11
53 942	BNP Paribas SA	4 357 974	0,93
74 137	BPER Banca SpA	859 989	0,18
204 922	CaixaBank SA	2 140 410	0,46
53 249	Commerzbank AG	1 922 289	0,41
59 964	Credit Agricole SA	1 052 368	0,22
35 374	Danske Bank AS	1 508 917	0,32
104 348	Deutsche Bank AG	3 454 962	0,74
45 105	DNB Bank ASA	1 071 798	0,23
17 149	Erste Group Bank AG	1 764 632	0,38
33 313	FinecoBank Banca Fineco SpA	739 549	0,16
152 430	ING Groep NV	3 659 844	0,78
822 393	Intesa Sanpaolo SpA	4 869 389	1,04
13 417	KBC Group NV	1 492 641	0,32
185 847	Nordea Bank Abp	2 985 870	0,64

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
6 709	Raiffeisen Bank International AG	256 955	0,05
81 082	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 461 075	0,31
944	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions C	17 298	0,00
37 427	Societe Generale SA	2 571 984	0,55
11 300	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	189 247	0,04
84 140	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	1 044 074	0,22
1 996	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	42 733	0,01
48 494	Swedbank AB	1 438 200	0,31
162 858	UBS Group AG	6 469 103	1,38
83 463	UniCredit SpA	5 919 196	1,26
		72 564 844	**15,47**
Boissons			
52 941	Anheuser-Busch InBev SA	2 906 461	0,62
4 824	Carlsberg AS	539 428	0,11
10 510	Coca-Cola HBC AG	462 449	0,10
29 494	Davide Campari-Milano NV	163 338	0,03
5 926	Heineken Holding NV	369 782	0,08
14 757	Heineken NV	1 029 153	0,22
10 665	Pernod Ricard SA	779 611	0,17
		6 250 222	**1,33**
Biotechnologie			
3 276	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	2 348 237	0,50
5 286	BioNTech SE	428 479	0,09
1 027	Financiere de Tubize SA	214 643	0,04
3 435	Genmab AS	932 215	0,20
11 623	Swedish Orphan Biovitrum AB	357 266	0,08
		4 280 840	**0,91**
Produits du bâtiment			
24 594	Cie de Saint-Gobain SA	2 138 694	0,45
1 688	Geberit AG	1 124 053	0,24
6 871	Heidelberg Materials AG	1 532 233	0,33
27 023	Holcim AG	2 258 358	0,48
7 618	Investment AB Latour	158 594	0,03
8 223	Kingspan Group PLC	609 735	0,13
80 915	Nibe Industrier AB	266 204	0,06
8 646	Sika AG	1 510 911	0,32
32 015	Svenska Cellulosa AB SCA	362 522	0,08
		9 961 304	**2,12**
Produits chimiques			
30 983	Air Liquide SA	4 965 336	1,06
47 935	BASF SE	2 129 752	0,45
13 377	DSM-Firmenich AG	919 802	0,20
358	EMS-Chemie Holding AG	211 424	0,05
437	Givaudan SA	1 477 553	0,31
18 430	Novonesis Novozymes B	1 006 255	0,21
3 776	Syensqo SA	258 883	0,06
8 984	Yara International ASA	313 964	0,07
		11 282 969	**2,41**
Services commerciaux et fournitures			
1 690	Adyen NV	2 323 750	0,50
27 588	Securitas AB	375 076	0,08
8 863	SGS SA	865 479	0,18
10 736	Sweco AB	149 631	0,03
12 294	TOMRA Systems ASA	141 137	0,03

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
12 270	Verisure PLC	171 780	0,04
12 479	Wolters Kluwer NV	1 102 395	0,23
		5 129 248	**1,09**
Ordinateurs et périphériques			
59 838	AutoStore Holdings Ltd.	59 653	0,01
8 251	Capgemini SE	1 173 705	0,25
7 593	Logitech International SA	665 407	0,14
71 586	Prosus NV	3 783 320	0,81
8 376	Spotify Technology SA	4 141 534	0,88
		9 823 619	**2,09**
Construction et ingénierie			
1 155	Ackermans & van Haaren NV	267 960	0,06
10 528	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	893 301	0,19
39 836	Aena SME SA	948 893	0,20
10 213	Bouygues SA	452 946	0,10
31 763	Cellnex Telecom SA	871 259	0,19
25 937	Ferrovial SE	1 435 354	0,31
16 961	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	133 737	0,03
23 875	Kongsberg Gruppen ASA	521 173	0,11
18 930	Skanska AB	441 122	0,09
883	Strabag SE	71 523	0,01
27 076	Vinci SA	3 250 474	0,69
		9 287 742	**1,98**
Emballages et conditionnement			
33 847	Stora Enso OYJ	362 332	0,08
		362 332	**0,08**
Distribution et vente en gros			
14 270	AddTech AB	431 513	0,09
1 151	D'ieteren Group	177 139	0,04
		608 652	**0,13**
Services financiers diversifiés			
8 918	AerCap Holdings NV	1 091 618	0,23
1 274	Aker ASA	82 593	0,02
10 087	Deutsche Boerse AG	2 256 462	0,48
19 843	EQT AB	666 747	0,14
5 012	EXOR NV	363 119	0,08
4 064	Groupe Bruxelles Lambert NV	308 661	0,07
7 129	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	273 518	0,06
8 464	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	324 425	0,07
97 582	Investor AB Catégorie d'Actions B	2 977 835	0,63
3 808	L E Lundbergforetagen AB	179 901	0,04
6 969	Nordnet AB publ	173 919	0,04
1 163	Partners Group Holding AG	1 227 923	0,26
849	Sofina SA	209 703	0,04
		10 136 424	**2,16**
Télécommunications diversifiées			
184 275	Deutsche Telekom AG	5 097 047	1,09
7 565	Elisa OYJ	285 503	0,06
208 278	Koninklijke KPN NV	828 113	0,17
281 289	Nokia OYJ	1 567 342	0,33
98 907	Orange SA	1 404 479	0,30
1 355	Swisscom AG	838 084	0,18
30 192	Tele2 AB	430 975	0,09

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
156 547	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 309 978	0,28
212 576	Telefonica SA	742 528	0,16
4 176	Telekom Austria AG	37 584	0,01
33 629	Telenor ASA	416 441	0,09
125 374	Telia Co. AB	456 010	0,10
		13 414 084	**2,86**
Services publics d'électricité			
118 824	E.ON SE	1 916 037	0,41
16 114	EDP Renovaveis SA	194 012	0,04
163 697	EDP SA	640 874	0,14
2 687	Elia Group SA	294 764	0,06
17 356	Endesa SA	531 614	0,11
413 815	Enel SpA	3 673 436	0,78
94 450	Engie SA	2 116 624	0,45
1 805	EVN AG	49 006	0,01
24 202	Fortum OYJ	439 992	0,09
329 200	Iberdrola SA	6 078 678	1,30
24 771	Orsted AS	405 773	0,09
35 858	RWE AG	1 622 933	0,35
74 807	Terna - Rete Elettrica Nazionale	677 303	0,14
4 469	Verbund AG	277 078	0,06
		18 918 124	**4,03**
Équipements électriques			
14 036	Legrand SA	1 786 081	0,38
29 043	Schneider Electric SE	6 822 201	1,46
		8 608 282	**1,84**
Produits électroniques			
82 962	ABB Ltd.	5 280 203	1,12
53 546	Assa Abloy AB	1 774 972	0,38
161	Sartorius AG	30 751	0,01
		7 085 926	**1,51**
Équipement et services énergétiques			
53 902	Vestas Wind Systems AS	1 251 381	0,27
		1 251 381	**0,27**
Produits alimentaires			
10 176	AAK AB	247 938	0,05
5 667	Axfood AB	151 894	0,03
51	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	635 267	0,14
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	750 598	0,16
34 740	Danone SA	2 667 337	0,57
14 614	Jeronimo Martins SGPS SA	296 080	0,06
8 739	Kerry Group PLC	681 642	0,15
15 179	Kesko OYJ	292 196	0,06
48 137	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 678 537	0,36
15 070	Leroy Seafood Group ASA	64 559	0,01
22	Lotus Bakeries NV	172 700	0,04
26 276	Magnum Ice Cream Co. NV	357 774	0,08
23 731	Mowi ASA	487 180	0,11
138 182	Nestle SA	11 693 645	2,49
39 915	Orkla ASA	379 052	0,08
3 896	Salmar ASA	203 079	0,04
		20 759 478	**4,43**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits forestiers			
4 830	Holmen AB	158 100	0,03
28 412	UPM-Kymmene OYJ	704 333	0,15
		862 433	**0,18**
Services publics de gaz			
14 558	Naturgy Energy Group SA	377 343	0,08
109 135	Snam SpA	617 268	0,13
		994 611	**0,21**
Équipements et fournitures de soins de santé			
26 899	Alcon AG	1 829 387	0,39
6 421	Coloplast AS	469 731	0,10
15 627	EssilorLuxottica SA	4 217 727	0,90
11 391	Getinge AB	230 197	0,05
41 884	Koninklijke Philips NV	973 384	0,21
12 061	Lifco AB	392 118	0,08
1 445	Sartorius Stedim Biotech	303 450	0,06
7 113	Sectra AB	164 899	0,04
15 710	Siemens Healthineers AG	705 693	0,15
2 688	Sonova Holding AG	598 291	0,13
6 064	Straumann Holding AG	609 099	0,13
		10 493 976	**2,24**
Fournisseurs et services de soins de santé			
22 021	Fresenius SE & Co. KGaA	1 078 589	0,23
4 168	ICON PLC	646 679	0,14
3 765	Lonza Group AG	2 176 150	0,46
		3 901 418	**0,83**
Hôtels, restaurants et loisirs			
7 777	Evolution AB	452 382	0,10
55 992	Universal Music Group NV	1 244 702	0,26
		1 697 084	**0,36**
Biens ménagers durables			
2 163	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	695 539	0,15
1 112	Schindler Holding AG - Droits de vote	336 423	0,07
		1 031 962	**0,22**
Produits ménagers			
5 228	Henkel AG & Co. KGaA	339 820	0,07
		339 820	**0,07**
Industrie			
15 444	Alfa Laval AB	664 289	0,14
14 353	Indutrade AB	318 690	0,07
3 481	Knorr-Bremse AG	331 217	0,07
39 506	Siemens AG	9 447 860	2,02
9 463	Trelleborg AB	343 226	0,07
		11 105 282	**2,37**
Assurances			
9 683	Ageas SA	579 043	0,12
20 728	Allianz SE	8 094 284	1,73
90 035	AXA SA	3 687 834	0,79
56 441	Generali	2 017 766	0,43
9 900	Gjensidige Forsikring ASA	252 378	0,05
3 264	Hannover Rueck SE	868 877	0,18
7 024	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 948 893	0,84

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
14 412	NN Group NV	947 445	0,20
3 183	Protector Forsikring ASA	140 792	0,03
135 115	Sampo OYJ	1 395 738	0,30
23 348	Storebrand ASA	340 370	0,07
1 529	Swiss Life Holding AG	1 506 555	0,32
15 999	Swiss Re AG	2 284 323	0,49
3 139	Talanx AG	357 218	0,08
17 169	Tryg AS	382 732	0,08
24 201	Unipol Assicurazioni SpA	497 815	0,11
1 937	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	130 166	0,03
7 843	Zurich Insurance Group AG	5 072 679	1,08
		32 504 908	**6,93**
Équipements et produits de loisirs			
24 234	Amadeus IT Group SA	1 522 864	0,32
8 439	Amer Sports, Inc.	268 378	0,06
		1 791 242	**0,38**
Machines			
3 999	ANDRITZ AG	266 933	0,06
134 865	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 068 374	0,44
83 093	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 143 514	0,24
20 592	Beijer Ref AB	283 574	0,06
34 138	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	661 822	0,14
20 586	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	354 983	0,08
112 584	Hexagon AB	1 138 628	0,24
20 871	Kone OYJ	1 263 948	0,27
38 311	Metso OYJ	573 899	0,12
57 097	Sandvik AB	1 585 233	0,34
38 819	Siemens Energy AG	4 673 808	1,00
25 848	Wartsila OYJ Abp	785 779	0,17
		14 800 495	**3,16**
Médias			
38 722	Bollore SE	185 633	0,04
12 124	Publicis Groupe SA	1 074 429	0,23
10 563	Vend Marketplaces ASA	249 664	0,05
		1 509 726	**0,32**
Métaux et mines			
22 841	ArcelorMittal SA	892 855	0,19
15 241	Boliden AB	725 237	0,15
70 058	Norsk Hydro ASA	462 460	0,10
15 829	Prysmian SpA	1 367 309	0,29
18 040	SKF AB	409 552	0,09
11 203	SSAB AB Catégorie d'Actions A	72 927	0,02
32 122	SSAB AB Catégorie d'Actions B	206 670	0,04
17 802	Tenaris SA	293 911	0,06
5 628	voestalpine AG	212 626	0,05
		4 643 547	**0,99**
Pétrole et gaz			
16 122	Aker BP ASA	349 617	0,08
111 886	Eni SpA	1 805 840	0,39
45 192	Equinor ASA	904 107	0,19
22 565	Galp Energia SGPS SA	330 126	0,07
5 880	Golar LNG Ltd.	186 295	0,04
22 697	Neste OYJ	440 549	0,09
7 731	OMV AG	367 377	0,08

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
61 814	Repsol SA	984 388	0,21
12 095	Subsea 7 SA	207 462	0,04
108 949	TotalEnergies SE	6 056 475	1,29
48 117	Var Energi ASA	134 036	0,03
		11 766 272	**2,51**
Produits personnels			
4 912	Beiersdorf AG	460 156	0,10
31 579	Essity AB	773 505	0,16
12 307	L'Oreal SA	4 511 746	0,96
		5 745 407	**1,22**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 715	Ascendis Pharma AS	492 951	0,10
52 618	Bayer AG	1 947 392	0,42
8 038	Galderma Group AG	1 400 342	0,30
6 896	Merck KGaA	845 450	0,18
101 968	Novartis AG	12 010 953	2,56
170 979	Novo Nordisk AS	7 445 529	1,59
5 829	Orion OYJ	371 016	0,08
5 902	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	286 483	0,06
37 675	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	13 289 078	2,83
1 535	Roche Holding AG - Droits de vote	552 988	0,12
23 509	Sandoz Group AG	1 461 388	0,31
57 982	Sanofi SA	4 796 271	1,02
6 444	UCB SA	1 537 538	0,33
		46 437 379	**9,90**
Immobilier			
19 789	Castellum AB	194 472	0,04
38 239	Fastighets AB Balder	240 869	0,05
11 458	Sagax AB Catégorie d'Actions B	209 116	0,05
5 312	Sagax AB Catégorie d'Actions D	16 583	0,00
44 990	Vonovia SE	1 104 055	0,24
		1 765 095	**0,38**
Commerce de détail			
28 873	Cie Financiere Richemont SA	5 338 873	1,14
25 669	H & M Hennes & Mauritz AB	440 737	0,09
60 095	Industria de Diseno Textil SA	3 385 752	0,72
11 918	Moncler SpA	654 537	0,14
		9 819 899	**2,09**
Semi-conducteurs			
2 488	ASM International NV	1 287 789	0,28
20 831	ASML Holding NV	19 193 683	4,09
69 946	Infineon Technologies AG	2 639 063	0,56
9 396	Nordic Semiconductor ASA	105 726	0,02
34 652	STMicroelectronics NV	778 804	0,17
		24 005 065	**5,12**
Logiciels			
35 534	Dassault Systemes SE	847 130	0,18
54 674	SAP SE	11 391 328	2,43
		12 238 458	**2,61**
Textiles et vêtements			
9 643	adidas AG	1 630 149	0,35
190	Christian Dior SE	113 145	0,02

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,92 % (31 décembre 2024 – 98,82 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
1 871	Hermes International SCA	3 970 262	0,85
3 758	Kering SA	1 131 158	0,24
13 691	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8 830 695	1,88
26 716	PRADA SpA	131 515	0,03
		15 806 924	**3,37**
Transports			
141	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	276 373	0,06
234	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	458 662	0,10
51 418	Deutsche Post AG	2 402 763	0,51
10 568	DSV AS	2 285 077	0,49
7 443	Frontline PLC	139 731	0,03
14 877	Hafnia Ltd.	68 316	0,01
374	Hapag-Lloyd AG	43 982	0,01
2 824	Kuehne & Nagel International AG	519 755	0,11
24 984	Poste Italiane SpA	536 656	0,11
5 037	Wallenius Wilhelmsen ASA	42 944	0,01
		6 774 259	**1,44**
Eau			
35 754	Veolia Environnement SA	1 062 609	0,23
		1 062 609	**0,23**
Total des Actions		**464 009 686**	**98,92**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)

Actions privilégiées - 0,56 % (31 décembre 2024 - 0,68 %)

Automobiles			
2 886	Bayerische Motoren Werke AG	264 069	0,06
5 859	Dr. Ing hc F Porsche AG	267 288	0,06
11 044	Volkswagen AG	1 143 606	0,24
		1 674 963	**0,36**
Services publics d'électricité			
5 873	Edison SpA	14 183	0,00
		14 183	**0,00**
Produits électroniques			
1 336	Sartorius AG	330 259	0,07
		330 259	**0,07**
Produits ménagers			
8 651	Henkel AG & Co. KGaA	601 937	0,13
		601 937	**0,13**
Total des actions privilégiées		**2 621 342**	**0,56**
Total des valeurs mobilières		**466 631 028**	**99,48**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	Euro STOXX 50 Index Futures Long Futures Contracts	2 373 886	20/03/2026	20 924	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**20 924**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**20 924**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**20 924**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des Instruments financiers dérivés	**20 924**	**0,00**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	466 651 952	99,48
Autre Actif net - 0,52 % (31 décembre 2024 - 0,47 %)	2 428 561	0,52
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**469 080 513**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,46
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,54
Actif total	100,00

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,83 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
5 799 114	Bank of America Corp.	318 951 270	4,57
81 793 595	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	80 811 042	1,15
2 590 703	Wells Fargo & Co.	241 453 520	3,46
		641 215 832	**9,18**
Services commerciaux et fournitures			
30 690	Alarm.com Holdings, Inc.	1 565 804	0,02
		1 565 804	**0,02**
Ordinateurs et périphériques			
1 585 275	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	496 191 075	7,11
1 273 782	Amazon.com, Inc.	294 014 361	4,21
1 361 857	Apple, Inc.	370 234 444	5,30
200 748	Crowdstrike Holdings, Inc.	94 102 632	1,35
42 639	CyberArk Software Ltd.	19 019 552	0,27
512 018	Dell Technologies, Inc.	64 452 826	0,92
371 228	eBay, Inc.	32 333 959	0,46
538 494	Fortinet, Inc.	42 761 809	0,61
1 755 558	Fujitsu Ltd.	48 485 187	0,69
452 139	Gen Digital, Inc.	12 293 659	0,18
381 126	Getac Holdings Corp.	1 419 193	0,02
1 045 542	Hewlett Packard Enterprise Co.	25 113 919	0,36
741 486	International Business Machines Corp.	219 635 568	3,15
243 410	Kakao Corp.	10 155 108	0,15
161 444	Kyndryl Holdings, Inc.	4 287 953	0,06
7 285 202	Lenovo Group Ltd.	8 667 177	0,12
327 808	Lyft, Inc.	6 349 641	0,09
2 629 892	Meitu, Inc.	2 365 163	0,03
378 259	Meta Platforms, Inc.	249 684 983	3,58
122 226	NAVER Corp.	20 575 339	0,29
1 156 371	NEC Corp.	39 174 009	0,56
149 470	NetApp, Inc.	16 006 742	0,23
52 169	NetScout Systems, Inc.	1 411 693	0,02
130 606	Okta, Inc.	11 293 501	0,16
537 356	Palo Alto Networks, Inc.	98 980 975	1,42
210 597	Pure Storage, Inc.	14 112 105	0,20
25 792	Qualys, Inc.	3 427 757	0,05
46 013	Rapid7, Inc.	699 398	0,01
27 886	Samsung SDS Co. Ltd.	3 319 877	0,05
138 521	Seagate Technology Holdings PLC	38 147 298	0,55
912 628	Snap, Inc.	7 364 908	0,11
257 275	Western Digital Corp.	44 320 764	0,64
2 301 540	Wistron Corp.	11 024 069	0,16
85 763	Zscaler, Inc.	19 289 814	0,28
		2 330 716 458	**33,39**
Construction et ingénierie			
14 135 974	China Tower Corp. Ltd.	20 994 650	0,30
		20 994 650	**0,30**
Télécommunications diversifiées			
903 624	Arista Networks, Inc.	118 401 853	1,69
5 760 481	AT&T, Inc.	143 090 348	2,05
5 322 403	BT Group PLC	13 175 948	0,19
92 246	Ciena Corp.	21 573 572	0,31
3 152 173	Cisco Systems, Inc.	242 811 886	3,48
53 862	Nice Ltd.	6 088 560	0,09
4 617 416	Nokia OYJ	29 874 682	0,43

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,83 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
3 391 200	Verizon Communications, Inc.	138 123 576	1,98
		713 140 425	**10,22**
Produits électroniques			
33 221	Itron, Inc.	3 084 902	0,04
122 540	Keysight Technologies, Inc.	24 898 903	0,36
		27 983 805	**0,40**
Produits ménagers			
65 768	Dolby Laboratories, Inc.	4 223 621	0,06
		4 223 621	**0,06**
Semi-conducteurs			
33 449	Ambarella, Inc.	2 369 527	0,03
3 487 449	Intel Corp.	128 686 868	1,84
901 123	Micron Technology, Inc.	257 189 516	3,68
1 768 582	NVIDIA Corp.	329 840 543	4,73
446 755	Realtek Semiconductor Corp.	6 952 887	0,10
4 411 992	Samsung Electronics Co. Ltd.	367 219 354	5,26
406 754	SK Hynix, Inc.	183 816 497	2,63
27 504	Synaptics, Inc.	2 035 846	0,03
223 000	Via Technologies, Inc.	369 768	0,01
		1 278 480 806	**18,31**
Logiciels			
337 496	Adobe, Inc.	118 120 225	1,69
189 750	Atlassian Corp.	30 766 065	0,44
33 202	Commvault Systems, Inc.	4 162 203	0,06
613 547	Dassault Systemes SE	17 178 642	0,25
154 154	Docusign, Inc.	10 544 134	0,15
205 967	Dropbox, Inc.	5 725 883	0,08
224 370	Intuit, Inc.	148 627 175	2,13
84 490	JFrog Ltd.	5 277 245	0,07
236 996	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	2 450 539	0,03
880 340	Kingsoft Corp. Ltd.	3 216 660	0,05
561 846	Microsoft Corp.	271 719 962	3,89
30 579	Monday.com Ltd.	4 512 237	0,06
193 145	Nutanix, Inc.	9 983 665	0,14
185 245	Open Text Corp.	6 040 818	0,09
1 278 120	Oracle Corp.	249 118 369	3,57
1 879 952	Palantir Technologies, Inc.	334 161 468	4,79
29 079	Radware Ltd.	700 513	0,01
55 674	RingCentral, Inc.	1 607 865	0,02
769 081	Salesforce, Inc.	203 737 248	2,92
347 451	Samsara, Inc.	12 317 138	0,18
914 770	SAP SE	223 841 263	3,21
23 514 434	SenseTime Group, Inc.	6 646 336	0,09
282 571	SentinelOne, Inc.	4 238 565	0,06
827 700	ServiceNow, Inc.	126 795 363	1,82
282 817	Snowflake, Inc.	62 038 737	0,89
319 892	SoundHound AI, Inc.	3 189 323	0,05
223 857	Strategy, Inc.	34 015 071	0,49
129 423	Twilio, Inc.	18 409 127	0,26
400 691	UiPath, Inc.	6 567 325	0,09
170 274	Zeta Global Holdings Corp.	3 465 076	0,05
256 461	Zoom Communications, Inc.	22 130 020	0,32
		1 951 304 260	**27,95**
Total des Actions		**6 969 625 661**	**99,83**

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
188	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 313 119	0,03
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 313 119**	**0,03**
Total des valeurs mobilières		**6 971 938 780**	**99,86**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 971 938 780	99,86
Autre Actif net - 0,14 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)		9 465 364	0,14
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 981 404 144**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,78
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,03
Autres Actifs courants	0,19
Actif total	100,00

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 96,68 % (31 décembre 2024 - 96,83 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
51 211	Aisin Corp.	955 969	0,58
94 234	CALB Group Co. Ltd.	304 125	0,18
10 081	Dana, Inc.	239 525	0,14
181 729	Denso Corp.	2 501 969	1,51
2 639	Fox Factory Holding Corp.	45 153	0,03
2 023	HL Mando Co. Ltd.	82 434	0,05
20 417	JTEKT Corp.	225 995	0,14
37 847	QuantumScape Corp.	394 366	0,24
18 432	Toyota Industries Corp.	2 093 142	1,27
645 396	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 563 013	0,94
		8 405 691	**5,08**
Automobiles			
473 610	BAIC Motor Corp. Ltd.	117 437	0,07
26 418	Bayerische Motoren Werke AG	2 889 821	1,75
402 192	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 926 962	2,98
605 210	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	685 804	0,41
570 094	Geely Automobile Holdings Ltd.	1 311 066	0,79
77 166	General Motors Co.	6 275 139	3,79
1 221 567	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 401 230	1,45
1 534 468	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	806 318	0,49
446 063	Honda Motor Co. Ltd.	4 371 130	2,64
13 602	Hyundai Motor Co.	2 799 620	1,69
43 358	Isuzu Motors Ltd.	674 802	0,41
19 457	Kia Corp.	1 645 110	1,00
50 583	Mazda Motor Corp.	393 382	0,24
56 797	Mercedes-Benz Group AG	4 006 985	2,42
67 774	Mitsubishi Motors Corp.	160 414	0,10
200 464	Nissan Motor Co. Ltd.	498 906	0,30
16 214	Renault SA	674 487	0,41
68 726	Rivian Automotive, Inc.	1 354 589	0,82
170 560	Stellantis NV	1 857 398	1,12
48 835	Subaru Corp.	1 057 736	0,64
19 755	Tesla, Inc.	8 884 219	5,37
363 646	Toyota Motor Corp.	7 785 869	4,71
171 853	Volvo AB Catégorie d'Actions B	5 516 044	3,34
52 786	Volvo Car AB	175 785	0,11
80 883	XPeng, Inc.	1 640 307	0,99
		62 910 560	**38,04**
Produits chimiques			
115 241	Asahi Kasei Corp.	1 021 211	0,62
4 808	Daqo New Energy Corp.	141 836	0,08
13 375	Linde PLC	5 702 966	3,45
6 162	Solvay SA	196 556	0,12
		7 062 569	**4,27**
Ordinateurs et périphériques			
35 610	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	11 145 930	6,74
21 289	International Business Machines Corp.	6 306 015	3,81
10 369	LG Corp.	580 874	0,35
261 725	Meitu, Inc.	235 379	0,14
8 502	Meta Platforms, Inc.	5 612 085	3,40
90 827	Snap, Inc.	732 974	0,44
		24 613 257	**14,88**

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 96,83 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
1 395 597	China Tower Corp. Ltd.	2 072 731	1,25
		2 072 731	**1,25**
Télécommunications diversifiées			
529 686	BT Group PLC	1 311 271	0,79
13 631	Credo Technology Group Holding Ltd.	1 961 365	1,19
821 673	Xiaomi Corp.	4 148 744	2,51
		7 421 380	**4,49**
Équipements électriques			
8 475	GS Yuasa Corp.	202 758	0,12
		202 758	**0,12**
Produits électroniques			
23 850	Ibiden Co. Ltd.	1 024 175	0,62
165 628	Murata Manufacturing Co. Ltd.	3 429 956	2,07
30 760	Silergy Corp.	187 474	0,11
7 394	Taiyo Holdings Co. Ltd.	224 634	0,14
8 715	Taiyo Yuden Co. Ltd.	196 824	0,12
		5 063 063	**3,06**
Machines			
215 561	Hitachi Ltd.	6 741 395	4,08
830 952	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	827 376	0,50
		7 568 771	**4,58**
Semi-conducteurs			
44 225	Advanced Micro Devices, Inc.	9 471 226	5,73
3 938	Cirrus Logic, Inc.	466 653	0,28
280 155	Intel Corp.	10 337 719	6,25
39 721	NVIDIA Corp.	7 407 967	4,48
4 179	Power Integrations, Inc.	148 522	0,09
39 404	QUALCOMM, Inc.	6 740 054	4,08
		34 572 141	**20,91**
Total des Actions		**159 892 921**	**96,68**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,04 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

6	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	73 823	0,04
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**73 823**	**0,04**

Actions privilégiées - 3,17 % (31 décembre 2024 - 3,15 %)

Automobiles			
43 096	Volkswagen AG	5 241 092	3,17
		5 241 092	**3,17**
Total des actions privilégiées		**5 241 092**	**3,17**
Total des valeurs mobilières		**165 207 836**	**99,89**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		165 207 836	99,89
Autre Actif net - 0,11 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)		178 334	0,11
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**165 386 170**	**100,00**

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,04
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 97,56 % (31 décembre 2024 - 98,03 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
710 615	QL Resources Bhd.	663 684	0,04
		663 684	**0,04**
Compagnies aériennes			
9 754	Hanjin Kal Corp.	839 607	0,05
82 323	InterGlobe Aviation Ltd.	4 634 135	0,27
		5 473 742	**0,32**
Pièces automobiles			
114 780	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 039 313	0,35
53 200	Eve Energy Co. Ltd.	501 212	0,03
20 340	LG Energy Solution Ltd.	5 203 075	0,31
		11 743 600	**0,69**
Automobiles			
141 500	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 981 014	0,12
1 600 863	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 611 009	1,16
543 150	Li Auto, Inc.	4 525 377	0,27
805 078	NIO, Inc.	4 236 654	0,25
42 100	Seres Group Co. Ltd.	729 578	0,04
542 846	XPeng, Inc.	5 534 121	0,32
221 142	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	1 381 374	0,08
		37 999 127	**2,24**
Banques			
369 244	Absa Group Ltd.	5 333 871	0,31
1 816 188	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	7 071 112	0,42
631 359	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3 568 573	0,21
1 355 891	Akbank TAS	2 202 802	0,13
532 361	Alinma Bank	3 460 318	0,20
955 803	Alpha Bank SA	4 018 705	0,24
38 000	Banco de Credito e Inversiones SA	2 461 470	0,14
549 200	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	730 174	0,04
41 794 038	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	41 291 983	2,43
1 207 300	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	603 654	0,03
537 900	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 244 377	0,19
1 695 287	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 500 116	0,68
926 000	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	508 110	0,03
2 892 477	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 460 453	0,09
3 510 777	CIMB Group Holdings Bhd.	7 137 484	0,42
1 407 084	Commercial Bank PSQC	1 623 113	0,09
1 128 207	Commercial International Bank - Egypt (CIB) - Cotation en Angleterre	2 414 363	0,14
29 316	Credicorp Ltd.	8 413 692	0,50
823 521	Emirates NBD Bank PJSC	6 244 401	0,37
1 121 225	Eurobank SA	4 510 120	0,27
1 920 430	First Abu Dhabi Bank PJSC	9 118 762	0,54
2 193 996	FirstRand Ltd.	12 016 001	0,71
110 753	Grupo Cibest SA	2 028 819	0,12
1 100 287	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	10 216 186	0,60
121 272	Hana Financial Group, Inc.	7 921 763	0,47
4 940 800	HDFC Bank Ltd.	54 487 691	3,21
551 800	Industrial Bank Co. Ltd.	1 664 899	0,10
71 810	KakaoBank Corp.	1 076 739	0,06
33 035	Komercni Banka AS	1 865 101	0,11
4 817 875	Kuwait Finance House KSCP	12 706 656	0,75
2 625 106	Malayan Banking Bhd.	6 779 475	0,40
6 470	mBank SA	1 910 299	0,11
110 275	Moneta Money Bank AS	1 036 228	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
200 544	Nedbank Group Ltd.	3 222 501	0,19
502 168	Piraeus Bank SA	4 006 907	0,24
784 700	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	612 700	0,04
3 883 534	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 654 384	0,16
380 257	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	9 007 200	0,53
6 326 762	Public Bank Bhd.	7 078 240	0,42
2 006 983	Qatar National Bank QPSC	10 285 719	0,61
17 764	Santander Bank Polska SA	2 694 839	0,16
189 887	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	10 136 622	0,60
572 329	Standard Bank Group Ltd.	10 030 437	0,59
287 113	Woori Financial Group, Inc.	5 580 621	0,33
1 468 367	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 237 880	0,07
		307 175 560	**18,11**
Boissons			
747 161	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	7 557 423	0,45
875 387	Nongfu Spring Co. Ltd.	5 267 955	0,31
258 020	Tata Consumer Products Ltd.	3 421 917	0,20
587 896	Varun Beverages Ltd.	3 204 081	0,19
		19 451 376	**1,15**
Biotechnologie			
371 654	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	8 561 388	0,50
634 186	Innovent Biologics, Inc.	6 212 717	0,37
13 615	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 177 626	0,07
		15 951 731	**0,94**
Produits du bâtiment			
6 586 025	Cemex SAB de CV	7 571 575	0,45
98 824	Voltas Ltd.	1 496 664	0,09
		9 068 239	**0,54**
Produits chimiques			
166 737	Asian Paints Ltd.	5 137 753	0,30
41 900	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	377 523	0,02
49 800	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	330 552	0,02
21 475	LG Chem Ltd.	4 964 198	0,29
1 043 368	Petronas Chemicals Group Bhd.	933 323	0,06
32 643	PI Industries Ltd.	1 176 071	0,07
156 889	Sahara International Petrochemical Co.	627 422	0,04
82 700	Satellite Chemical Co. Ltd.	209 476	0,01
591 492	Saudi Arabian Mining Co.	9 611 666	0,57
391 121	Saudi Basic Industries Corp.	5 349 394	0,32
56 860	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	222 717	0,01
27 322	Supreme Industries Ltd.	1 019 505	0,06
37 300	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	295 944	0,02
39 400	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	231 773	0,01
		30 487 317	**1,80**
Services commerciaux et fournitures			
140 484	Bidvest Group Ltd.	2 013 491	0,12
546 809	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1 063 620	0,06
9 300	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	75 546	0,01
399 911	Localiza Rent a Car SA	3 179 730	0,19
225 625	Marico Ltd.	1 884 237	0,11
438 927	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	1 206 303	0,07
814 837	Salik Co. PJSC	1 408 755	0,08
		10 831 682	**0,64**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
207 838	Advantech Co. Ltd.	1 905 041	0,11
7 098 913	Alibaba Group Holding Ltd.	130 240 223	7,68
345 633	Allegro.eu SA	2 982 181	0,18
10 414	Arabian Internet & Communications Services Co.	624 984	0,04
27 934	Autohome, Inc.	621 811	0,04
967 257	Baidu, Inc.	16 341 530	0,96
108 552	Bilibili, Inc.	2 690 265	0,16
4 994 873	China Ruyi Holdings Ltd.	1 405 380	0,08
1 048 463	Eternal Ltd.	3 243 514	0,19
154 983	Info Edge India Ltd.	2 299 585	0,14
1 444 334	Infosys Ltd.	25 958 976	1,53
1 039 552	JD.com, Inc.	14 905 120	0,88
134 554	Kakao Corp.	5 613 617	0,33
161 948	Kanzhun Ltd.	3 300 500	0,19
1 095 840	Kuaishou Technology	9 003 529	0,53
3 502 040	Lenovo Group Ltd.	4 166 364	0,25
40 212	LG Corp.	2 252 687	0,13
1 588 312	Meitu, Inc.	1 428 430	0,08
2 163 722	Meituan	28 716 192	1,69
340 532	Naspers Ltd.	22 698 914	1,34
61 351	NAVER Corp.	10 327 734	0,61
249 076	Tencent Music Entertainment Group	4 366 302	0,26
562 058	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	1 620 425	0,10
269 900	Trip.com Group Ltd.	19 210 458	1,13
135 369	Vipshop Holdings Ltd.	2 394 678	0,14
		318 318 440	**18,77**
Construction et ingénierie			
1 862 415	Airports of Thailand PCL	3 133 090	0,18
5 504	Budimex SA	976 427	0,06
574 543	China State Construction International Holdings Ltd.	672 459	0,04
2 035 123	Gamuda Bhd.	2 497 514	0,15
1 147 181	GMR Airports Ltd.	1 332 133	0,08
124 263	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1 683 126	0,10
167 981	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	4 419 761	0,26
78 260	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2 521 017	0,15
36 933	Samsung C&T Corp.	6 140 331	0,36
		23 375 858	**1,38**
Distribution et vente en gros			
233 314	Pop Mart International Group Ltd.	5 626 394	0,33
		5 626 394	**0,33**
Services financiers diversifiés			
2 288 715	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	5 801 405	0,34
1 216 875	Bajaj Finance Ltd.	13 360 261	0,79
90 114	BOC Aviation Ltd.	842 847	0,05
37 840	Capitec Bank Holdings Ltd.	9 490 372	0,56
671 140	Chailease Holding Co. Ltd.	2 253 474	0,13
319 500	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 314 171	0,08
683 461	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 405 965	0,14
6 328 245	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	6 797 418	0,40
4 996 943	First Financial Holding Co. Ltd.	4 675 614	0,28
3 650 571	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	11 165 318	0,66
368 100	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 083 741	0,06
838 102	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 791 741	0,11
191 300	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	646 533	0,04
597 734	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 445 282	0,08
157 489	KB Financial Group, Inc.	13 632 903	0,80
680 956	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
192 800	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	301 080	0,02
782 062	Sanlam Ltd.	4 648 478	0,27
5 353 487	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	4 872 925	0,29
40 322	SK Square Co. Ltd.	10 300 577	0,61
9 183 983	TS Financial Holding Co. Ltd.	5 962 771	0,35
4 635 063	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	5 797 424	0,34
		108 590 301	**6,40**
Télécommunications diversifiées			
452 504	Advanced Info Service PCL	4 495 596	0,26
7 881 501	America Movil SAB de CV	8 166 654	0,48
1 186 675	Axiata Group Bhd.	736 920	0,04
1 529 333	CelcomDigi Bhd.	1 202 211	0,07
1 651 793	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	6 860 457	0,40
1 511 774	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7 548 786	0,45
163 967	Etihad Etisalat Co.	2 885 204	0,17
768 692	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	2 160 230	0,13
70 294	Hellenic Telecommunications Organization SA	1 391 908	0,08
91 477	LG Uplus Corp.	934 741	0,06
1 023 258	Maxis Bhd.	955 680	0,06
757 037	MTN Group Ltd.	7 743 981	0,46
45 738	SK Telecom Co. Ltd.	1 698 645	0,10
761 356	Taiwan Mobile Co. Ltd.	2 629 084	0,15
49 147	Tata Communications Ltd.	998 093	0,06
501 741	Telekom Malaysia Bhd.	995 322	0,06
21 525 156	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	4 492 206	0,26
4 504 749	True Corp. PCL	1 558 539	0,09
525 843	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1 139 465	0,07
270 897	Vodacom Group Ltd.	2 310 227	0,14
		60 903 949	**3,59**
Services publics d'électricité			
637 900	China Yangtze Power Co. Ltd.	2 484 903	0,15
100 149	CPFL Energia SA	973 939	0,06
133 231	Energisa SA	1 146 615	0,07
122 843	Engie Brasil Energia SA	703 241	0,04
518 337	Equatorial SA	3 641 767	0,21
192 548	Interconexion Electrica SA ESP	1 256 938	0,07
2 020 930	Power Grid Corp. of India Ltd.	5 949 507	0,35
		16 156 910	**0,95**
Équipements électriques			
22 433	ABB India Ltd.	1 290 380	0,08
845 599	Delta Electronics, Inc.	25 916 578	1,53
70 716	Fortune Electric Co. Ltd.	1 721 734	0,10
89 100	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	260 409	0,01
36 600	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	120 707	0,01
		29 309 808	**1,73**
Produits électroniques			
373 409	E Ink Holdings, Inc.	2 353 081	0,14
23 600	Goneo Group Co. Ltd.	138 051	0,01
95 400	Havells India Ltd.	1 512 421	0,09
34 700	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	374 494	0,02
47 100	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	176 457	0,01
		4 554 504	**0,27**
Équipement et services énergétiques			
742 400	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	435 020	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
53 908	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	1 320 987	0,08
		1 756 007	**0,10**
Produits alimentaires			
146 412	Bid Corp. Ltd.	3 727 630	0,22
541 728	Cencosud SA	1 739 514	0,10
120 500	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	639 103	0,04
565 924	Grupo Bimbo SAB de CV	1 860 865	0,11
366 969	Kwality Wall's India Ltd.	164 133	0,01
205 587	Shoprite Holdings Ltd.	3 352 793	0,20
94 993	SM Investments Corp.	1 129 437	0,07
2 099 298	Uni-President Enterprises Corp.	5 151 283	0,30
		17 764 758	**1,05**
Produits forestiers			
486 981	Empresas CMPC SA	763 765	0,05
		763 765	**0,05**
Équipements et fournitures de soins de santé			
271 535	Hengan International Group Co. Ltd.	973 319	0,06
26 200	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	143 425	0,01
1 080 960	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	697 169	0,04
31 700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	864 944	0,05
19 200	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	154 729	0,01
		2 833 586	**0,17**
Fournisseurs et services de soins de santé			
242 400	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	381 314	0,02
4 834 573	Bangkok Dusit Medical Services PCL	2 961 665	0,18
257 284	Bumrungrad Hospital PCL	1 286 216	0,08
38 026	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	2 605 492	0,15
521 030	Genscript Biotech Corp.	831 399	0,05
960 202	IHH Healthcare Bhd.	2 070 421	0,12
40 150	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	163 535	0,01
348 207	Rede D'Or Sao Luiz SA	2 580 535	0,15
64 623	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	839 179	0,05
166 473	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 110 989	0,12
1 510 757	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	6 102 422	0,36
		21 933 167	**1,29**
Hôtels, restaurants et loisirs			
86 909	H World Group Ltd.	4 089 068	0,24
9 955	HYBE Co. Ltd.	2 280 483	0,13
1 452 135	Minor International PCL	1 120 041	0,07
		7 489 592	**0,44**
Produits ménagers			
23 279	Coway Co. Ltd.	1 404 287	0,08
164 300	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	614 129	0,04
1 054 804	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 290 376	0,20
357 381	Hindustan Unilever Ltd.	9 208 547	0,54
46 010	LG Electronics, Inc.	2 935 211	0,17
		17 452 550	**1,03**
Industrie			
62 911	Airtac International Group	1 862 072	0,11
105 770	China Jushi Co. Ltd.	259 123	0,01
24 700	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	163 948	0,01
132 684	Pidilite Industries Ltd.	2 188 385	0,13

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
338 860	Siam Cement PCL	1 973 681	0,12
22 683	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	166 679	0,01
191 193	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	924 094	0,05
		7 537 982	**0,44**
Assurances			
4 142 455	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	9 993 415	0,59
178 900	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 074 177	0,06
1 146 096	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 183 090	0,31
20 000	DB Insurance Co. Ltd.	1 820 138	0,11
251 070	Discovery Ltd.	3 448 311	0,20
253 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	324 408	0,02
3 793 585	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 289 869	0,19
2 999 725	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	6 305 069	0,37
277 800	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	2 722 300	0,16
2 913 244	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	24 384 640	1,44
12 998	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	4 484 402	0,27
34 767	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	3 803 602	0,22
		66 833 421	**3,94**
Équipements et produits de loisirs			
538 915	Yadea Group Holdings Ltd.	787 238	0,05
		787 238	**0,05**
Machines			
60 233	Cummins India Ltd.	2 971 729	0,18
10 184	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	5 471 810	0,32
6 518	LS Electric Co. Ltd.	2 081 344	0,12
223 700	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	677 194	0,04
517 968	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	1 384 743	0,08
		12 586 820	**0,74**
Médias			
372 700	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	393 527	0,02
		393 527	**0,02**
Métaux et mines			
78 426	APL Apollo Tubes Ltd.	1 670 098	0,10
5 130 409	China Steel Corp.	3 102 362	0,18
455 055	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	1 303 892	0,08
1 619 794	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	4 003 962	0,24
60 842	KGHM Polska Miedz SA	4 752 012	0,28
1 746	Korea Zinc Co. Ltd.	1 595 041	0,09
156 490	Polyus PJSC	-	0,00
1 611 391	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	2 827 280	0,17
161 989	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	1 023 770	0,06
1 329	Solidcore Resources PLC - Cotation en Russie	-	0,00
63 500	Western Mining Co. Ltd.	251 455	0,01
		20 529 872	**1,21**
Produits personnels			
12 599	Amorepacific Corp.	1 045 143	0,06
53 189	Colgate-Palmolive India Ltd.	1 228 362	0,07
231 244	Dabur India Ltd.	1 295 675	0,08
4 323	LG H&H Co. Ltd.	775 742	0,05
		4 344 922	**0,26**
Laboratoires pharmaceutiques			
35 900	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	165 923	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
62 600	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	169 236	0,01
245 729	Cipla Ltd.	4 131 873	0,24
3 503 209	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	3 794 187	0,22
235 750	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	3 334 830	0,20
38 700	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	142 714	0,01
658 614	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	3 052 970	0,18
45 400	Huadong Medicine Co. Ltd.	256 596	0,02
166 400	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 420 132	0,08
130 846	PharmaEssentia Corp.	1 957 245	0,12
60 748	Richter Gedeon Nyrt	1 833 159	0,11
52 900	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	200 764	0,01
4 484 298	Sino Biopharmaceutical Ltd.	3 560 476	0,21
582 591	Sinopharm Group Co. Ltd.	1 455 074	0,09
51 480	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	2 205 155	0,13
24 328	Yuhan Corp.	1 898 211	0,11
46 460	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	377 806	0,02
16 200	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	391 727	0,02
77 400	Zhejiang NHU Co. Ltd.	279 330	0,02
		30 627 408	**1,81**
Immobilier			
241 600	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	299 060	0,02
1 665 654	China Overseas Land & Investment Ltd.	2 621 476	0,15
1 394 129	China Resources Land Ltd.	4 871 884	0,29
237 600	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	158 288	0,01
974 493	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	410 655	0,02
2 880 871	Emaar Properties PJSC	11 020 239	0,65
887 162	KE Holdings, Inc.	4 730 163	0,28
130 178	Lodha Developers Ltd.	1 537 148	0,09
918 596	Longfor Group Holdings Ltd.	1 010 237	0,06
263 140	NEPI Rockcastle NV	2 316 172	0,14
1 090 037	Sunway Bhd.	1 509 613	0,09
		30 484 935	**1,80**
Société civile de placement immobilier			
1 240 450	Fibra Uno Administracion SA de CV	1 862 106	0,11
463 505	Prologis Property Mexico SA de CV	1 944 816	0,11
		3 806 922	**0,22**
Commerce de détail			
2 455 417	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1 593 095	0,09
2 012 323	Bosideng International Holdings Ltd.	1 153 075	0,07
23 252	CCC SA	773 514	0,05
51 443	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	696 918	0,04
857 239	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1 364 578	0,08
102 081	Clicks Group Ltd.	2 073 470	0,12
2 342 406	CP ALL PCL	3 234 238	0,19
845 156	CP Axtra PCL	421 170	0,03
272 193	Falabella SA	1 897 192	0,11
132 310	Hotai Motor Co. Ltd.	2 316 020	0,14
487 011	JD Health International, Inc.	3 472 616	0,20
213 616	MINISO Group Holding Ltd.	998 988	0,06
1 416 759	Mr. DIY Group M Bhd.	534 165	0,03
246 774	President Chain Store Corp.	1 739 643	0,10
73 500	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	188 069	0,01
78 787	Trent Ltd.	3 750 910	0,22
2 260 778	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7 057 897	0,42
160 940	Yum China Holdings, Inc.	7 621 569	0,45
173 832	Zabka Group SA	1 107 241	0,07
		41 994 368	**2,48**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,56 % (31 décembre 2024 – 98,03 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
5 905 426	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	291 319 689	17,18
4 910 675	United Microelectronics Corp.	7 697 228	0,45
		299 016 917	**17,63**
Logiciels			
60 700	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	205 234	0,01
412 756	HCL Technologies Ltd.	7 454 732	0,44
97 084	International Games System Co. Ltd.	2 227 767	0,13
1 310 649	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 237 878	0,13
456 770	Kingsoft Corp. Ltd.	1 668 984	0,10
12 357	Krafton, Inc.	2 110 182	0,12
756 598	NetEase, Inc.	20 860 272	1,23
234 438	TOTVS SA	1 800 292	0,11
82 100	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	155 968	0,01
		38 721 309	**2,28**
Textiles et vêtements			
1 397 348	Far Eastern New Century Corp.	1 236 335	0,07
359 310	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2 825 178	0,17
		4 061 513	**0,24**
Transports			
470 980	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	2 848 020	0,17
867 736	JD Logistics, Inc.	1 273 148	0,08
565 468	Rumo SA	1 523 118	0,09
124 900	SF Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	685 702	0,04
820 358	Taiwan High Speed Rail Corp.	731 052	0,04
		7 061 040	**0,42**
Total des Actions		**1 654 463 841**	**97,56**

Actions privilégiées - 2,12 % (31 décembre 2024 - 1,56 %)

Banques			
2 298 120	Banco Bradesco SA	7 628 597	0,45
195 534	Grupo Cibest SA	3 096 353	0,18
2 385 993	Itau Unibanco Holding SA	17 081 528	1,01
		27 806 478	**1,64**
Produits chimiques			
62 068	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4 392 245	0,26
		4 392 245	**0,26**
Services commerciaux et fournitures			
15 381	Localiza Rent a Car SA	116 485	0,01
		116 485	**0,01**
Services publics d'électricité			
745 156	Cia Energetica de Minas Gerais	1 523 016	0,09
		1 523 016	**0,09**
Métaux et mines			
563 559	Gerdau SA	2 096 988	0,12
		2 096 988	**0,12**
Total des actions privilégiées		**35 935 212**	**2,12**
Total des valeurs mobilières		**1 690 399 053**	**99,68**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 690 399 053	99,68
Autre Actif net - 0,32 % (31 décembre 2024 - 0,41 %)	5 439 248	0,32
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 695 838 301**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,66
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,32 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
76	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	937 084	0,32
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**937 084**	**0,32**

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
79 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	77 446	0,03
107 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	100 959	0,03
170 000	3M Co.	A3	4,00	14/09/2048	134 381	0,05
178 000	3M Co.	A3	3,25	26/08/2049	122 840	0,04
210 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,75	30/11/2036	211 459	0,07
475 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,90	30/11/2046	448 469	0,15
290 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2029	297 301	0,10
660 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	640 432	0,22
115 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	15/03/2030	118 556	0,04
250 000	AbbVie, Inc.	A3	4,95	15/03/2031	258 672	0,09
370 000	AbbVie, Inc.	A3	5,05	15/03/2034	380 763	0,13
234 000	AbbVie, Inc.	A3	4,55	15/03/2035	231 018	0,08
130 000	AbbVie, Inc.	A3	5,20	15/03/2035	134 671	0,05
257 000	AbbVie, Inc.	A3	4,50	14/05/2035	252 831	0,09
150 000	AbbVie, Inc.	A3	4,30	14/05/2036	144 178	0,05
470 000	AbbVie, Inc.	A3	4,05	21/11/2039	420 577	0,14
378 000	AbbVie, Inc.	A3	4,40	06/11/2042	337 963	0,12
80 000	AbbVie, Inc.	A3	5,35	15/03/2044	79 321	0,03
146 000	AbbVie, Inc.	A3	4,85	15/06/2044	135 605	0,05
98 000	AbbVie, Inc.	A3	4,75	15/03/2045	89 498	0,03
370 000	AbbVie, Inc.	A3	4,70	14/05/2045	335 330	0,11
253 000	AbbVie, Inc.	A3	4,45	14/05/2046	220 341	0,08
300 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	14/11/2048	274 061	0,09
811 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	21/11/2049	670 344	0,23
480 000	AbbVie, Inc.	A3	5,40	15/03/2054	467 937	0,16
140 000	AbbVie, Inc.	A3	5,60	15/03/2055	140 775	0,05
225 000	AbbVie, Inc.	A3	5,50	15/03/2064	219 474	0,07
140 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,05	04/10/2029	140 576	0,05
140 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,25	04/10/2031	140 104	0,05
170 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,50	04/10/2034	167 839	0,06
110 000	Adobe, Inc.	A1	4,80	04/04/2029	112 894	0,04
120 000	Adobe, Inc.	A1	2,30	01/02/2030	112 372	0,04
60 000	Adobe, Inc.	A1	4,95	04/04/2034	62 075	0,02
120 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,10	19/01/2029	122 798	0,04
150 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,63	10/09/2029	151 658	0,05
165 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,15	30/09/2030	176 645	0,06
100 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,38	15/12/2031	103 824	0,04
449 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,30	30/01/2032	415 619	0,14
170 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,40	29/10/2033	153 851	0,05
100 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,95	10/09/2034	100 098	0,03
248 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,85	29/10/2041	203 341	0,07
90 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,95	10/03/2055	94 367	0,03
75 000	Aetna, Inc.	Baa3	6,63	15/06/2036	82 692	0,03
77 000	Aflac, Inc.	A3	3,60	01/04/2030	75 847	0,03
137 000	Agilent Technologies, Inc.	Baa1	2,30	12/03/2031	124 163	0,04
111 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,13	01/12/2030	103 004	0,04
80 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,88	15/01/2032	71 813	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,60	08/02/2029	101 818	0,03
47 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	43 245	0,01
130 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,85	08/02/2034	132 368	0,05
80 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,70	15/05/2040	60 189	0,02
171 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,80	15/05/2050	109 588	0,04
86 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,38	15/08/2031	80 420	0,03
140 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	118 466	0,04
60 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	1,88	01/02/2033	49 172	0,02
60 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	51 434	0,02
190 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,00	18/05/2051	116 482	0,04
125 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,55	15/03/2052	85 100	0,03
100 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,88	26/05/2030	103 070	0,04
266 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,13	09/02/2031	241 443	0,08
120 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	5,25	26/05/2035	125 090	0,04
118 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,00	06/12/2037	108 611	0,04
148 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,70	09/02/2041	108 656	0,04
240 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,20	06/12/2047	200 124	0,07
260 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,15	09/02/2051	177 194	0,06
166 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,40	06/12/2057	138 034	0,05
93 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,25	09/02/2061	60 353	0,02
82 000	Allstate Corp.	A3	5,25	30/03/2033	85 396	0,03
120 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	127 339	0,04
200 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	8,00	01/11/2031	227 306	0,08
120 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,18	26/07/2035	124 515	0,04
72 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,00	15/05/2030	72 205	0,02
173 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	152 673	0,05
351 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,10	15/11/2030	352 419	0,12
150 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,38	15/11/2032	150 625	0,05
159 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,50	15/05/2035	158 395	0,05
400 000	Alphabet, Inc.	Aa2	4,70	15/11/2035	400 872	0,14
234 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,90	15/08/2040	158 970	0,05
280 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,35	15/11/2045	279 009	0,10
319 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,05	15/08/2050	174 488	0,06
168 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,25	15/05/2055	161 326	0,05
600 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,45	15/11/2055	590 298	0,20
264 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,25	15/08/2060	135 649	0,05
208 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,30	15/05/2065	196 175	0,07
404 000	Alphabet, Inc.	Aa2	5,70	15/11/2075	399 059	0,14
90 000	Amcor Flexibles North America, Inc.	Baa2	2,69	25/05/2031	82 362	0,03
70 000	Amcor Flexibles North America, Inc.	Baa2	5,50	17/03/2035	72 483	0,02
100 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	97 882	0,03
161 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	151 564	0,05
66 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,70	21/07/2032	66 073	0,02
100 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,38	01/03/2035	110 012	0,04
295 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,13	30/03/2040	314 243	0,11
180 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	16/07/2042	156 733	0,05
140 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	22/04/2049	117 330	0,04
130 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	130 444	0,04
150 000	American Express Co.	A2	5,53	25/04/2030	156 614	0,05
150 000	American Express Co.	A2	5,09	30/01/2031	154 732	0,05
179 000	American Express Co.	A2	5,02	25/04/2031	184 524	0,06
89 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	97 294	0,03
115 000	American Express Co.	A3	4,99	26/05/2033	117 040	0,04
190 000	American Express Co.	A2	4,92	20/07/2033	193 603	0,07
111 000	American Express Co.	A2	4,42	03/08/2033	110 287	0,04
160 000	American Express Co.	A2	5,04	01/05/2034	164 195	0,06
220 000	American Express Co.	A2	5,28	26/07/2035	227 061	0,08
150 000	American Express Co.	A2	5,44	30/01/2036	155 948	0,05
203 000	American Express Co.	A2	5,67	25/04/2036	214 753	0,07
200 000	American Express Co.	A2	4,80	24/10/2036	197 960	0,07
208 000	American Express Co.	A2	4,05	03/12/2042	179 697	0,06
103 000	American International Group, Inc.	Baa1	5,13	27/03/2033	106 094	0,04
112 000	American International Group, Inc.	Baa1	4,75	01/04/2048	99 937	0,03
157 000	American International Group, Inc.	Baa1	4,38	30/06/2050	131 443	0,04
225 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	221 644	0,08
182 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	172 980	0,06
46 000	American Tower Corp.	Baa3	4,90	15/03/2030	47 013	0,02
124 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	112 679	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
40 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	35 723	0,01
100 000	American Tower Corp.	Baa3	4,70	15/12/2032	100 213	0,03
130 000	American Tower Corp.	Baa3	5,65	15/03/2033	137 098	0,05
90 000	American Tower Corp.	Baa3	5,55	15/07/2033	94 362	0,03
50 000	American Tower Corp.	Baa3	5,90	15/11/2033	53 500	0,02
153 000	American Tower Corp.	Baa3	3,10	15/06/2050	100 982	0,03
155 000	American Tower Corp.	Baa3	2,95	15/01/2051	98 748	0,03
94 000	American Water Capital Corp.	Baa1	4,45	01/06/2032	94 196	0,03
60 000	American Water Capital Corp.	Baa1	5,25	01/03/2035	61 951	0,02
142 000	American Water Capital Corp.	Baa1	6,59	15/10/2037	161 095	0,05
91 000	American Water Capital Corp.	Baa1	3,75	01/09/2047	70 072	0,02
130 000	American Water Capital Corp.	Baa1	5,70	01/09/2055	130 658	0,04
77 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,15	15/05/2033	80 106	0,03
110 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,20	15/04/2035	112 544	0,04
100 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	96 957	0,03
125 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	124 940	0,04
142 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	132 575	0,05
310 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	321 823	0,11
200 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,30	25/02/2031	181 481	0,06
148 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,00	15/01/2032	129 168	0,04
128 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,35	22/02/2032	120 687	0,04
162 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	01/03/2033	158 526	0,05
480 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2033	497 340	0,17
230 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,15	21/02/2040	181 753	0,06
340 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,60	02/03/2043	342 483	0,12
352 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	01/05/2045	302 239	0,10
202 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,56	15/06/2048	173 260	0,06
189 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,38	21/02/2050	134 889	0,05
465 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,66	15/06/2051	399 419	0,14
75 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	15/01/2052	48 518	0,02
118 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	22/02/2052	93 931	0,03
107 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,88	01/03/2053	94 347	0,03
600 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,65	02/03/2053	589 894	0,20
166 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,77	01/09/2053	98 903	0,03
159 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	22/02/2062	124 467	0,04
370 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,75	02/03/2063	362 149	0,12
80 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,10	01/10/2031	71 132	0,02
123 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,80	01/10/2041	90 865	0,03
126 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,95	01/10/2051	81 849	0,03
60 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	59 366	0,02
80 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	75 568	0,03
110 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	5,35	28/02/2033	114 680	0,04
120 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	3,90	28/02/2052	90 075	0,03
150 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,15	01/03/2029	154 460	0,05
170 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,45	01/03/2034	176 907	0,06
340 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,75	01/03/2054	339 560	0,12
102 000	Apollo Global Management, Inc.	A2	5,15	12/08/2035	102 247	0,03
97 000	Apollo Global Management, Inc.	A2	5,80	21/05/2054	95 636	0,03
70 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	63 384	0,02
182 000	Applied Materials, Inc.	A2	4,35	01/04/2047	156 893	0,05
40 000	Applied Materials, Inc.	A2	2,75	01/06/2050	25 707	0,01
120 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,13	01/12/2029	123 166	0,04
120 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,38	01/12/2031	124 435	0,04
120 000	AppLovin Corp.	Baa3	5,50	01/12/2034	123 457	0,04
239 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	3,10	01/12/2051	154 048	0,05
114 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	4,15	01/05/2052	87 931	0,03
141 000	Arch Capital Group Ltd.	A3	3,64	30/06/2050	105 033	0,04
90 000	ARES Management Corp.	Baa1	5,60	11/10/2054	85 367	0,03
90 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,85	15/12/2029	92 128	0,03
200 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,15	15/02/2035	202 381	0,07
150 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	3,50	20/05/2051	104 978	0,04
170 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,55	15/02/2055	163 602	0,06
220 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	221 241	0,08
244 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	244 464	0,08
127 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,70	15/08/2030	129 172	0,04
260 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,75	01/06/2031	239 020	0,08
232 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,25	01/02/2032	203 870	0,07
96 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	01/11/2032	95 481	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
297 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,55	01/12/2033	253 909	0,09
230 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2034	238 807	0,08
292 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2035	280 949	0,10
167 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,38	15/08/2035	171 311	0,06
134 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,90	01/11/2035	132 552	0,05
80 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2037	81 128	0,03
73 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,85	01/03/2039	69 578	0,02
222 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	01/06/2041	174 786	0,06
190 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/12/2042	160 701	0,05
66 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	15/06/2045	54 584	0,02
115 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,55	01/11/2045	110 999	0,04
216 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,75	15/05/2046	187 636	0,06
76 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,65	15/02/2047	76 809	0,03
224 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	09/03/2048	185 277	0,06
40 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	09/03/2049	33 195	0,01
295 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	01/06/2051	207 975	0,07
44 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,30	01/02/2052	28 703	0,01
765 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	15/09/2053	513 619	0,17
190 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,70	01/11/2054	182 731	0,06
708 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	15/09/2055	472 845	0,16
113 000	AT&T, Inc.	Baa2	6,05	15/08/2056	113 855	0,04
618 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	01/12/2057	426 362	0,15
585 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	15/09/2059	387 569	0,13
203 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2060	139 735	0,05
110 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,62	16/12/2029	112 433	0,04
121 000	Autodesk, Inc.	A3	2,40	15/12/2031	107 783	0,04
115 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	101 773	0,03
118 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	4,75	08/05/2032	121 032	0,04
70 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	4,45	09/09/2034	69 880	0,02
75 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	74 159	0,03
73 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,75	01/08/2032	73 742	0,03
80 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,80	01/06/2029	79 051	0,03
115 000	AXA SA	A1	8,60	15/12/2030	134 768	0,05
120 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A2	5,38	13/03/2029	124 449	0,04
90 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	7,88	15/11/2034	104 845	0,04
180 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	6,03	13/03/2035	191 768	0,07
133 000	Banco Santander SA	A1	3,31	27/06/2029	129 226	0,04
100 000	Banco Santander SA	Baa1	5,57	17/01/2030	104 272	0,04
140 000	Banco Santander SA	Baa1	5,54	14/03/2030	144 930	0,05
117 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	112 756	0,04
200 000	Banco Santander SA	Baa1	4,55	06/11/2030	200 504	0,07
158 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	143 985	0,05
118 000	Banco Santander SA	Baa1	2,96	25/03/2031	109 675	0,04
220 000	Banco Santander SA	A1	5,44	15/07/2031	231 412	0,08
76 000	Banco Santander SA	Baa2	3,23	22/11/2032	69 646	0,02
190 000	Banco Santander SA	Baa2	6,92	08/08/2033	210 856	0,07
170 000	Banco Santander SA	A1	6,94	07/11/2033	195 163	0,07
160 000	Banco Santander SA	Baa2	6,35	14/03/2034	172 766	0,06
190 000	Banco Santander SA	Baa1	6,03	17/01/2035	203 931	0,07
200 000	Banco Santander SA	Baa1	5,13	06/11/2035	200 535	0,07
90 000	Bank of Montreal	A2	4,64	10/09/2030	91 227	0,03
110 000	Bank of Montreal	A2	5,51	04/06/2031	115 846	0,04
101 000	Bank of Montreal	A2	4,35	22/09/2031	100 910	0,03
159 000	Bank of Montreal	Baa1	3,09	10/01/2037	143 066	0,05
100 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	97 282	0,03
99 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,98	14/03/2030	101 951	0,03
200 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,94	11/02/2031	205 775	0,07
105 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,06	22/07/2032	108 829	0,04
113 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,29	13/06/2033	111 540	0,04
130 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,83	25/10/2033	140 322	0,05
106 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,71	01/02/2034	106 501	0,04
140 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,97	26/04/2034	142 891	0,05
146 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,47	25/10/2034	163 669	0,06
140 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,19	14/03/2035	144 727	0,05
50 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,23	20/11/2035	51 863	0,02
153 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,32	06/06/2036	158 795	0,05
166 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	170 070	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
140 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,13	14/02/2031	144 319	0,05
56 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,34	15/09/2031	55 844	0,02
94 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,45	02/02/2032	84 045	0,03
100 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,65	01/02/2034	106 304	0,04
143 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,59	04/05/2037	139 496	0,05
250 000	Barclays PLC	Baa1	5,69	12/03/2030	260 265	0,09
154 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	156 636	0,05
180 000	Barclays PLC	Baa1	4,94	10/09/2030	183 559	0,06
230 000	Barclays PLC	Baa1	5,37	25/02/2031	237 823	0,08
120 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	111 141	0,04
90 000	Barclays PLC	Baa1	2,67	10/03/2032	82 013	0,03
166 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	24/11/2032	150 988	0,05
146 000	Barclays PLC	Baa1	5,75	09/08/2033	153 446	0,05
250 000	Barclays PLC	Baa1	7,44	02/11/2033	286 214	0,10
240 000	Barclays PLC	Baa1	6,22	09/05/2034	258 499	0,09
143 000	Barclays PLC	Baa1	7,12	27/06/2034	160 473	0,05
170 000	Barclays PLC	Baa1	6,69	13/09/2034	188 319	0,06
210 000	Barclays PLC	Baa1	5,34	10/09/2035	213 672	0,07
153 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	144 473	0,05
200 000	Barclays PLC	Baa1	5,79	25/02/2036	209 651	0,07
160 000	Barclays PLC	Baa1	3,81	10/03/2042	128 610	0,04
133 000	Barclays PLC	Baa1	3,33	24/11/2042	102 860	0,04
211 000	Barclays PLC	Baa1	5,25	17/08/2045	203 203	0,07
210 000	Barclays PLC	Baa1	5,86	11/08/2046	215 730	0,07
196 000	Barclays PLC	Baa1	4,95	10/01/2047	180 648	0,06
130 000	Barclays PLC	Baa1	6,04	12/03/2055	136 947	0,05
42 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	39 616	0,01
132 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	1,96	11/02/2031	117 594	0,04
120 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	15/12/2044	106 509	0,04
249 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,67	06/06/2047	217 169	0,07
104 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,10	11/05/2033	105 677	0,04
176 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	4,46	01/04/2048	145 554	0,05
75 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,55	15/02/2054	71 561	0,02
170 000	Berry Global, Inc.	Baa2	5,80	15/06/2031	179 728	0,06
50 000	Berry Global, Inc.	Baa2	5,65	15/01/2034	52 230	0,02
151 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	138 833	0,05
150 000	Biogen, Inc.	Baa2	5,20	15/09/2045	138 436	0,05
200 000	Biogen, Inc.	Baa2	3,15	01/05/2050	129 814	0,04
111 000	Bio-Rad Laboratories, Inc.	Baa2	3,70	15/03/2032	104 874	0,04
130 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,00	14/03/2034	134 576	0,05
210 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,25	14/03/2054	201 643	0,07
180 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,35	08/01/2055	175 432	0,06
91 000	Blackrock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	89 244	0,03
100 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	93 718	0,03
140 000	Blackrock, Inc.	Aa3	1,90	28/01/2031	125 891	0,04
116 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,10	25/02/2032	102 517	0,03
187 000	Blackrock, Inc.	Aa3	4,75	25/05/2033	191 376	0,07
68 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	65 865	0,02
172 000	Boston Properties LP	Baa2	3,25	30/01/2031	161 417	0,05
111 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	96 989	0,03
86 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	71 298	0,02
150 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	161 769	0,06
100 000	Boston Properties LP	Baa2	5,75	15/01/2035	102 987	0,04
100 000	Boston Scientific Corp.	A3	2,65	01/06/2030	94 152	0,03
215 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	211 068	0,07
181 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,45	13/11/2030	160 471	0,05
110 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,75	01/02/2031	117 743	0,04
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,10	22/02/2031	104 221	0,04
230 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,95	15/03/2032	213 281	0,07
115 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,90	15/11/2033	125 682	0,04
300 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,20	22/02/2034	312 412	0,11
256 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,13	15/06/2039	233 104	0,08
110 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,35	13/11/2040	78 480	0,03
180 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,55	15/03/2042	144 969	0,05
140 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,35	15/11/2047	118 591	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
190 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,55	20/02/2048	164 753	0,06
543 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,25	26/10/2049	444 814	0,15
222 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,55	13/11/2050	131 842	0,04
263 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,70	15/03/2052	193 963	0,07
430 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,55	22/02/2054	423 669	0,14
141 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	15/03/2062	102 524	0,03
320 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	390 884	0,13
90 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,13	15/05/2029	89 677	0,03
95 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,05	01/07/2030	93 764	0,03
83 000	Broadcom, Inc.	A3	4,00	15/04/2029	82 704	0,03
160 000	Broadcom, Inc.	A3	4,75	15/04/2029	163 110	0,06
280 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	12/07/2029	288 425	0,10
180 000	Broadcom, Inc.	A3	4,35	15/02/2030	181 231	0,06
120 000	Broadcom, Inc.	A3	5,05	15/04/2030	123 921	0,04
187 000	Broadcom, Inc.	A3	4,60	15/07/2030	190 081	0,06
101 000	Broadcom, Inc.	A3	4,20	15/10/2030	100 940	0,03
238 000	Broadcom, Inc.	A3	4,15	15/11/2030	237 125	0,08
334 000	Broadcom, Inc.	A3	2,45	15/02/2031	305 814	0,10
150 000	Broadcom, Inc.	A3	5,15	15/11/2031	155 620	0,05
90 000	Broadcom, Inc.	A3	4,55	15/02/2032	90 391	0,03
166 000	Broadcom, Inc.	A3	4,15	15/04/2032	162 485	0,06
100 000	Broadcom, Inc.	A3	5,20	15/04/2032	103 845	0,04
220 000	Broadcom, Inc.	A3	4,90	15/07/2032	224 752	0,08
208 000	Broadcom, Inc.	A3	4,30	15/11/2032	205 333	0,07
139 000	Broadcom, Inc.	A3	2,60	15/02/2033	122 627	0,04
225 000	Broadcom, Inc.	A3	3,42	15/04/2033	208 561	0,07
365 000	Broadcom, Inc.	A3	3,47	15/04/2034	333 537	0,11
270 000	Broadcom, Inc.	A3	4,80	15/10/2034	270 651	0,09
321 000	Broadcom, Inc.	A3	5,20	15/07/2035	329 555	0,11
370 000	Broadcom, Inc.	A3	3,14	15/11/2035	319 498	0,11
260 000	Broadcom, Inc.	A3	4,80	15/02/2036	257 149	0,09
344 000	Broadcom, Inc.	A3	3,19	15/11/2036	292 220	0,10
300 000	Broadcom, Inc.	A3	4,93	15/05/2037	296 705	0,10
220 000	Broadcom, Inc.	A3	4,90	15/02/2038	216 219	0,07
415 000	Broadcom, Inc.	A3	3,50	15/02/2041	339 056	0,12
289 000	Broadcom, Inc.	A3	3,75	15/02/2051	219 012	0,08
105 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	99 610	0,03
100 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,60	01/05/2031	90 981	0,03
73 000	Brookfield Asset Management Ltd.	A3	5,80	24/04/2035	76 528	0,03
68 000	Brookfield Asset Management Ltd.	A3	6,08	15/09/2055	69 786	0,02
78 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	4,90	23/06/2030	79 114	0,03
100 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	5,55	23/06/2035	102 698	0,03
174 000	Brown & Brown, Inc.	Baa3	6,25	23/06/2055	181 565	0,06
110 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,30	10/09/2029	110 572	0,04
120 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,70	10/09/2034	120 217	0,04
149 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,26	08/04/2029	154 366	0,05
100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,63	11/09/2030	101 418	0,03
90 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,25	13/01/2031	92 918	0,03
121 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,58	08/09/2031	121 999	0,04
128 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,60	07/04/2032	122 059	0,04
126 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	6,09	03/10/2033	137 069	0,05
120 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,70	01/02/2030	124 813	0,04
191 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	185 427	0,06
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	82 564	0,03
100 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,46	26/07/2030	103 681	0,04
170 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,49	11/09/2031	169 784	0,06
181 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	204 676	0,07
92 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,36	29/07/2032	80 622	0,03
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,70	29/11/2032	88 639	0,03
183 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,27	10/05/2033	187 808	0,06
210 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,82	01/02/2034	220 120	0,07
190 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,38	08/06/2034	205 667	0,07
130 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,96	02/11/2034	153 373	0,05
150 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,05	01/02/2035	159 689	0,05
90 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,88	26/07/2035	94 816	0,03
190 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,18	30/01/2036	198 961	0,07
160 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,20	11/09/2036	159 455	0,05
100 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,00	15/11/2029	102 764	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,35	15/11/2034	103 212	0,04
41 000	Carlisle Cos., Inc.	Baa2	2,75	01/03/2030	38 691	0,01
260 000	Carrier Global Corp.	Baa1	2,72	15/02/2030	244 984	0,08
130 000	Carrier Global Corp.	Baa1	2,70	15/02/2031	120 553	0,04
72 000	Carrier Global Corp.	Baa1	5,90	15/03/2034	77 365	0,03
200 000	Carrier Global Corp.	Baa1	3,38	05/04/2040	162 011	0,06
194 000	Carrier Global Corp.	Baa1	3,58	05/04/2050	143 517	0,05
120 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	4,90	15/01/2033	120 712	0,04
86 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2034	92 009	0,03
123 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Baa3	3,57	01/12/2031	114 606	0,04
160 000	Cencora, Inc.	Baa1	2,70	15/03/2031	147 572	0,05
464 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	450 068	0,15
250 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	230 135	0,08
261 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	233 721	0,08
251 000	Centene Corp.	Ba1	2,50	01/03/2031	216 616	0,07
152 000	Centene Corp.	Ba1	2,63	01/08/2031	130 702	0,04
120 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,15	15/03/2034	120 659	0,04
110 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,30	26/11/2035	109 740	0,04
101 000	CF Industries, Inc.	Baa2	4,95	01/06/2043	90 511	0,03
57 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,38	15/03/2044	53 501	0,02
66 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,65	11/03/2031	57 982	0,02
131 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,30	13/05/2031	118 734	0,04
120 000	Charles Schwab Corp.	A2	4,34	14/11/2031	119 865	0,04
112 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,95	01/12/2031	98 214	0,03
110 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,90	03/03/2032	100 886	0,03
110 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,85	19/05/2034	117 890	0,04
210 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,14	24/08/2034	229 074	0,08
121 000	Charles Schwab Corp.	A2	4,91	14/11/2036	120 491	0,04
95 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	88 944	0,03
170 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	172 114	0,06
180 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,10	01/06/2029	187 914	0,06
140 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,80	01/04/2031	126 086	0,04
120 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,30	01/02/2032	103 311	0,04
70 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/04/2033	66 153	0,02
99 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,65	01/02/2034	104 504	0,04
140 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,55	01/06/2034	147 492	0,05
270 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	278 988	0,10
169 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,85	01/12/2035	168 969	0,06
160 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	147 554	0,05
204 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/06/2041	145 226	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/03/2042	166 526	0,06
421 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	396 718	0,14
434 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	357 878	0,12
256 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	220 252	0,08
185 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	145 341	0,05
380 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	286 019	0,10
280 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,70	01/04/2051	176 644	0,06
379 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,90	01/06/2052	244 903	0,08
200 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,25	01/04/2053	158 483	0,05
90 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,70	01/12/2055	86 573	0,03
260 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,85	01/04/2061	155 297	0,05
205 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/12/2061	134 114	0,05
190 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,95	30/06/2062	114 449	0,04
165 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,50	01/04/2063	130 679	0,04
103 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	1,38	15/09/2030	90 841	0,03
230 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	5,00	15/03/2034	235 537	0,08
130 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	4,90	15/08/2035	130 778	0,04
112 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	6,00	11/05/2037	122 067	0,04
261 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	4,35	03/11/2045	228 122	0,08
80 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,05	15/12/2061	49 358	0,02
120 000	Cigna Group	Baa1	5,00	15/05/2029	123 273	0,04
258 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	239 790	0,08
141 000	Cigna Group	Baa1	4,50	15/09/2030	142 125	0,05
140 000	Cigna Group	Baa1	2,38	15/03/2031	126 758	0,04
70 000	Cigna Group	Baa1	5,13	15/05/2031	72 405	0,02
145 000	Cigna Group	Baa1	4,88	15/09/2032	147 043	0,05
76 000	Cigna Group	Baa1	5,40	15/03/2033	79 230	0,03
130 000	Cigna Group	Baa1	5,25	15/02/2034	133 852	0,05
200 000	Cigna Group	Baa1	5,25	15/01/2036	203 792	0,07
344 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/08/2038	330 449	0,11
88 000	Cigna Group	Baa1	3,20	15/03/2040	69 696	0,02
180 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/07/2046	160 277	0,05
166 000	Cigna Group	Baa1	3,88	15/10/2047	128 114	0,04
454 000	Cigna Group	Baa1	4,90	15/12/2048	405 516	0,14
145 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2050	101 709	0,03
210 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2051	146 238	0,05
185 000	Cigna Group	Baa1	5,60	15/02/2054	179 948	0,06
110 000	Cigna Group	Baa1	6,00	15/01/2056	113 448	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
110 000	Cintas Corp. No. 2	A3	4,00	01/05/2032	107 651	0,04
280 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,85	26/02/2029	287 578	0,10
150 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,75	24/02/2030	154 296	0,05
300 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,95	26/02/2031	311 096	0,11
130 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,95	24/02/2032	134 321	0,05
290 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,05	26/02/2034	298 787	0,10
109 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,10	24/02/2035	112 199	0,04
284 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,90	15/02/2039	306 254	0,10
330 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	15/01/2040	343 142	0,12
300 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,30	26/02/2054	288 423	0,10
100 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	24/02/2055	99 137	0,03
150 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,35	26/02/2064	142 595	0,05
100 000	Citibank NA	Aa3	4,84	06/08/2029	102 319	0,03
182 000	Citibank NA	Aa3	4,91	29/05/2030	187 324	0,06
80 000	Citibank NA	Aa3	5,57	30/04/2034	84 737	0,03
182 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	13/02/2030	186 967	0,06
141 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	139 803	0,05
200 000	Citigroup, Inc.	A3	4,54	19/09/2030	201 613	0,07
186 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	177 301	0,06
181 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	169 529	0,06
213 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	213 030	0,07
113 000	Citigroup, Inc.	A3	4,95	07/05/2031	115 458	0,04
224 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	207 681	0,07
228 000	Citigroup, Inc.	A3	4,50	11/09/2031	228 773	0,08
233 000	Citigroup, Inc.	A3	2,56	01/05/2032	211 631	0,07
50 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2032	55 474	0,02
100 000	Citigroup, Inc.	A3	2,52	03/11/2032	89 663	0,03
250 000	Citigroup, Inc.	A3	3,06	25/01/2033	229 191	0,08
170 000	Citigroup, Inc.	A3	3,79	17/03/2033	162 139	0,06
160 000	Citigroup, Inc.	A3	4,91	24/05/2033	162 049	0,06
160 000	Citigroup, Inc.	A3	6,27	17/11/2033	174 361	0,06
250 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,17	25/05/2034	266 121	0,09
70 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,59	19/11/2034	71 816	0,02
220 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,83	13/02/2035	229 198	0,08
140 000	Citigroup, Inc.	A3	5,45	11/06/2035	144 996	0,05
230 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,02	24/01/2036	241 381	0,08
200 000	Citigroup, Inc.	A3	5,33	27/03/2036	204 855	0,07
226 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	11/09/2036	228 467	0,08
110 000	Citigroup, Inc.	A3	3,88	24/01/2039	97 409	0,03
153 000	Citigroup, Inc.	A3	8,13	15/07/2039	196 671	0,07
90 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,41	19/09/2039	90 699	0,03
69 000	Citigroup, Inc.	A3	5,32	26/03/2041	69 121	0,02
102 000	Citigroup, Inc.	A3	5,88	30/01/2042	107 717	0,04
95 000	Citigroup, Inc.	A3	2,90	03/11/2042	70 265	0,02
61 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,68	13/09/2043	68 011	0,02
70 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,30	06/05/2044	68 207	0,02
44 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	30/07/2045	39 679	0,01
179 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,75	18/05/2046	157 543	0,05
52 000	Citigroup, Inc.	A3	4,28	24/04/2048	43 902	0,01
159 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	23/07/2048	140 750	0,05
170 000	Citigroup, Inc.	A3	5,61	04/03/2056	169 792	0,06
180 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,84	23/01/2030	187 978	0,06
40 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	3,25	30/04/2030	38 254	0,01
50 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,25	05/03/2031	51 354	0,02
180 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,72	23/07/2032	189 071	0,06
60 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	6,65	25/04/2035	66 063	0,02
99 000	CME Group, Inc.	Aa3	4,40	15/03/2030	100 539	0,03
102 000	CME Group, Inc.	Aa3	2,65	15/03/2032	93 398	0,03
105 000	CME Group, Inc.	Aa3	5,30	15/09/2043	105 689	0,04
76 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV	A3	2,75	22/01/2030	71 874	0,02
100 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	101 516	0,03
121 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	114 271	0,04
180 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	174 735	0,06
100 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	100 088	0,03
90 000	Comcast Corp.	A3	1,95	15/01/2031	80 244	0,03
209 000	Comcast Corp.	A3	1,50	15/02/2031	181 766	0,06
120 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/11/2032	126 981	0,04
188 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/01/2033	183 947	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
110 000	Comcast Corp.	A3	4,65	15/02/2033	110 493	0,04
80 000	Comcast Corp.	A3	7,05	15/03/2033	91 635	0,03
121 000	Comcast Corp.	A3	4,80	15/05/2033	122 263	0,04
170 000	Comcast Corp.	A3	5,30	01/06/2034	175 406	0,06
123 000	Comcast Corp.	A3	4,20	15/08/2034	117 698	0,04
67 000	Comcast Corp.	A3	5,30	15/05/2035	68 705	0,02
153 000	Comcast Corp.	A3	5,65	15/06/2035	160 769	0,05
68 000	Comcast Corp.	A3	4,40	15/08/2035	65 104	0,02
118 000	Comcast Corp.	A3	3,20	15/07/2036	100 751	0,03
150 000	Comcast Corp.	A3	5,17	15/01/2037	148 130	0,05
203 000	Comcast Corp.	A3	3,90	01/03/2038	177 029	0,06
60 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/10/2038	55 982	0,02
132 000	Comcast Corp.	A3	3,25	01/11/2039	103 333	0,04
236 000	Comcast Corp.	A3	3,75	01/04/2040	194 801	0,07
80 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/08/2045	68 152	0,02
159 000	Comcast Corp.	A3	3,40	15/07/2046	110 612	0,04
90 000	Comcast Corp.	A3	4,00	15/08/2047	68 128	0,02
265 000	Comcast Corp.	A3	3,97	01/11/2047	198 885	0,07
140 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/03/2048	105 487	0,04
244 000	Comcast Corp.	A3	4,70	15/10/2048	203 967	0,07
195 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/11/2049	144 098	0,05
230 000	Comcast Corp.	A3	3,45	01/02/2050	154 316	0,05
220 000	Comcast Corp.	A3	2,80	15/01/2051	127 844	0,04
652 000	Comcast Corp.	A3	2,89	01/11/2051	382 727	0,13
136 000	Comcast Corp.	A3	2,45	15/08/2052	72 114	0,02
78 000	Comcast Corp.	A3	4,05	01/11/2052	57 174	0,02
210 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/05/2053	189 016	0,06
160 000	Comcast Corp.	A3	5,65	01/06/2054	150 346	0,05
121 000	Comcast Corp.	A3	6,05	15/05/2055	120 103	0,04
638 000	Comcast Corp.	A3	2,94	01/11/2056	359 666	0,12
129 000	Comcast Corp.	A3	4,95	15/10/2058	107 447	0,04
165 000	Comcast Corp.	A3	2,65	15/08/2062	83 350	0,03
456 000	Comcast Corp.	A3	2,99	01/11/2063	247 569	0,08
155 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/05/2064	138 773	0,05
150 000	Comerica, Inc.	Baa2	5,98	30/01/2030	156 486	0,05
76 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	4,15	01/10/2030	76 178	0,03
130 000	Commonwealth Edison Co.	A1	4,00	01/03/2048	103 580	0,04
152 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,30	01/11/2038	145 483	0,05
146 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,40	01/11/2048	131 304	0,04
110 000	Connecticut Light & Power Co.	A2	4,00	01/04/2048	87 793	0,03
60 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,49	17/10/2029	61 083	0,02
176 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,25	24/05/2041	177 168	0,06
184 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,75	01/12/2043	186 018	0,06
186 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,25	04/08/2045	175 670	0,06
74 000	Corning, Inc.	Baa1	4,38	15/11/2057	59 984	0,02
163 000	Corning, Inc.	Baa1	5,45	15/11/2079	149 389	0,05
110 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	4,40	09/02/2031	110 139	0,04
100 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,40	21/05/2034	103 859	0,04
120 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,50	09/01/2035	125 171	0,04
150 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,00	09/02/2036	150 839	0,05
100 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,20	21/05/2029	103 296	0,04
140 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,13	09/01/2030	144 405	0,05
110 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	114 215	0,04
128 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	121 473	0,04
71 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,25	15/01/2031	63 505	0,02
135 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,10	01/04/2031	119 124	0,04
178 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,50	15/07/2031	159 252	0,05
80 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,10	01/05/2033	80 734	0,03
50 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,80	01/03/2034	52 508	0,02
180 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	01/04/2041	131 425	0,04
114 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,25	15/01/2051	75 473	0,03
88 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	78 544	0,03
120 000	Cummins, Inc.	A2	5,15	20/02/2034	124 483	0,04
138 000	Cummins, Inc.	A2	5,30	09/05/2035	143 327	0,05
120 000	Cummins, Inc.	A2	5,45	20/02/2054	118 438	0,04
204 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	30/01/2029	208 567	0,07
150 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,40	01/06/2029	155 299	0,05
165 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,25	15/08/2029	159 324	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
140 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	21/02/2030	143 902	0,05
153 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,75	01/04/2030	149 432	0,05
133 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,75	21/08/2030	118 286	0,04
128 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	30/01/2031	132 368	0,05
203 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,88	28/02/2031	178 310	0,06
70 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,55	01/06/2031	73 371	0,02
147 000	CVS Health Corp.	Baa3	2,13	15/09/2031	129 211	0,04
31 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	15/09/2032	31 641	0,01
225 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	21/02/2033	231 898	0,08
130 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	01/06/2033	134 268	0,05
150 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,70	01/06/2034	157 479	0,05
162 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,45	15/09/2035	166 062	0,06
670 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,78	25/03/2038	633 978	0,22
96 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	05/12/2043	89 585	0,03
122 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2044	122 899	0,04
480 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	20/07/2045	434 914	0,15
1 106 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,05	25/03/2048	977 824	0,33
190 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,63	21/02/2053	178 620	0,06
150 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,88	01/06/2053	145 992	0,05
190 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,05	01/06/2054	189 840	0,06
196 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,20	15/09/2055	199 692	0,07
140 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2063	135 495	0,05
67 000	Danaher Corp.	A2	2,60	01/10/2050	40 995	0,01
130 000	Danaher Corp.	A2	2,80	10/12/2051	82 088	0,03
156 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,15	15/02/2029	155 953	0,05
202 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	208 601	0,07
100 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,00	01/04/2030	102 462	0,03
127 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,50	15/02/2031	126 888	0,04
200 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/04/2032	205 899	0,07
125 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,75	06/10/2032	124 969	0,04
101 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,75	01/02/2033	106 603	0,04
147 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,40	15/04/2034	151 195	0,05
80 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,85	01/02/2035	78 993	0,03
152 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,50	01/04/2035	156 748	0,05
100 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,10	15/02/2036	98 856	0,03
128 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	8,10	15/07/2036	155 159	0,05
57 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	3,38	15/12/2041	43 424	0,01
120 000	Dentsply Sirona, Inc.	Baa2	3,25	01/06/2030	110 970	0,04
182 000	Deutsche Bank AG	A1	5,41	10/05/2029	189 167	0,06
171 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	11/09/2030	173 678	0,06
211 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,30	09/05/2031	216 253	0,07
150 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,95	04/08/2031	151 624	0,05
226 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	215 243	0,07
120 000	Deutsche Bank AG	A1	4,47	10/12/2031	119 682	0,04
200 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,73	14/01/2032	189 264	0,06
101 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,04	28/05/2032	92 792	0,03
120 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,74	07/01/2033	111 517	0,04
160 000	Deutsche Bank AG	Baa3	7,08	10/02/2034	176 045	0,06
130 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,40	11/09/2035	132 785	0,05
420 000	Deutsche Telekom International Finance BV	A3	8,75	15/06/2030	490 522	0,17
35 000	DH Europe Finance II SARL	A2	2,60	15/11/2029	33 180	0,01
152 000	DH Europe Finance II SARL	A2	3,25	15/11/2039	124 863	0,04
167 000	DH Europe Finance II SARL	A2	3,40	15/11/2049	120 509	0,04
88 000	Dick's Sporting Goods, Inc.	Baa2	3,15	15/01/2032	80 997	0,03
90 000	Dick's Sporting Goods, Inc.	Baa2	4,10	15/01/2052	65 934	0,02
108 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	105 874	0,04
98 000	Dollar General Corp.	Baa3	3,50	03/04/2030	94 806	0,03
118 000	Dollar General Corp.	Baa3	5,45	05/07/2033	122 526	0,04
131 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	2,65	01/12/2031	118 373	0,04
121 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,32	15/11/2038	121 553	0,04
180 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,42	15/11/2048	171 486	0,06
53 000	Eagle Materials, Inc.	Baa2	2,50	01/07/2031	48 168	0,02
91 000	Eagle Materials, Inc.	Baa2	5,00	15/03/2036	89 228	0,03
230 000	Eaton Corp.	A3	4,15	15/03/2033	226 620	0,08
126 000	Eaton Corp.	A3	4,15	02/11/2042	109 332	0,04
100 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	94 026	0,03
67 000	eBay, Inc.	Baa1	2,60	10/05/2031	61 258	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
120 000	eBay, Inc.	Baa1	4,00	15/07/2042	99 702	0,03
148 000	eBay, Inc.	Baa1	3,65	10/05/2051	108 654	0,04
138 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	15/12/2051	85 612	0,03
90 000	Electronic Arts, Inc.	Baa1	1,85	15/02/2031	86 682	0,03
97 000	Electronic Arts, Inc.	Baa1	2,95	15/02/2051	89 962	0,03
84 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	80 100	0,03
150 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2030	153 003	0,05
94 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	86 361	0,03
145 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,55	15/03/2031	132 525	0,05
75 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,95	01/11/2031	76 698	0,03
115 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,60	15/09/2032	114 919	0,04
75 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2033	75 372	0,03
130 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,38	15/06/2034	134 525	0,05
140 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,20	15/02/2035	143 150	0,05
100 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,00	15/01/2036	99 643	0,03
150 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2042	135 065	0,05
170 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/01/2043	152 411	0,05
41 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/08/2044	36 204	0,01
172 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,38	01/12/2047	143 215	0,05
126 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,55	01/03/2048	107 398	0,04
160 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,70	15/09/2049	118 048	0,04
162 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,13	15/05/2050	106 299	0,04
147 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,60	15/03/2051	105 021	0,04
143 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	6,10	15/10/2052	147 648	0,05
150 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,13	15/02/2053	135 793	0,05
150 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,65	15/06/2054	146 185	0,05
180 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,70	15/02/2055	176 115	0,06
100 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,85	01/11/2064	98 433	0,03
50 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,50	09/02/2029	50 987	0,02
115 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	3,38	15/03/2029	113 358	0,04
120 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,20	14/08/2029	121 181	0,04
120 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,75	12/02/2030	123 465	0,04
130 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,25	15/03/2031	131 122	0,04
100 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,90	12/02/2032	103 587	0,04
108 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,55	15/10/2032	109 671	0,04
150 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,70	27/02/2033	153 397	0,05
170 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,70	09/02/2034	172 433	0,06
130 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,60	14/08/2034	130 644	0,04
150 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,10	12/02/2035	155 375	0,05
180 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,90	15/10/2035	183 374	0,06
134 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	3,95	15/03/2049	108 103	0,04
192 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	2,25	15/05/2050	110 784	0,04
190 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,88	27/02/2053	174 004	0,06
209 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,00	09/02/2054	195 340	0,07
168 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,05	14/08/2054	157 964	0,05
152 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,50	12/02/2055	152 771	0,05
170 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,55	15/10/2055	171 836	0,06
159 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	2,50	15/09/2060	86 900	0,03
130 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	4,95	27/02/2063	117 669	0,04
220 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,10	09/02/2064	203 418	0,07
90 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,20	14/08/2064	84 961	0,03
120 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,60	12/02/2065	120 666	0,04
100 000	Eli Lilly & Co.	Aa3	5,65	15/10/2065	101 179	0,03
108 000	Emerson Electric Co.	A2	2,20	21/12/2031	96 455	0,03
135 000	Emerson Electric Co.	A2	2,80	21/12/2051	86 201	0,03
106 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,35	15/09/2031	94 390	0,03
150 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	4,60	15/11/2030	150 552	0,05
50 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	5,50	15/06/2034	51 817	0,02
156 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	149 866	0,05
110 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	99 846	0,03
93 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	84 287	0,03
210 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	202 018	0,07
154 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	5,00	20/04/2048	138 287	0,05
110 000	ERP Operating LP	A3	4,50	01/07/2044	98 055	0,03
193 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,50	15/10/2050	134 723	0,05
80 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,13	15/10/2052	50 867	0,02
85 000	Eversource Energy	Baa2	5,95	01/02/2029	88 910	0,03
136 000	Eversource Energy	Baa2	5,13	15/05/2033	137 526	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
125 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	123 981	0,04
110 000	Exelon Corp.	Baa2	5,30	15/03/2033	114 436	0,04
130 000	Exelon Corp.	Baa2	5,60	15/03/2053	126 379	0,04
124 000	Exelon Corp.	Baa3	6,50	15/03/2055	129 077	0,04
126 000	FedEx Corp.	Baa2	4,75	15/11/2045	109 356	0,04
191 000	FedEx Corp.	Baa2	4,55	01/04/2046	161 002	0,05
116 000	FedEx Corp.	Baa2	5,25	15/05/2050	107 050	0,04
91 000	Ferguson Enterprises, Inc.	Baa1	4,35	15/03/2031	90 753	0,03
70 000	Ferguson Enterprises, Inc.	Baa1	5,00	03/10/2034	70 697	0,02
60 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,25	01/03/2031	53 629	0,02
143 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	5,10	15/07/2032	146 237	0,05
143 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	3,10	01/03/2041	106 417	0,04
140 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	141 654	0,05
30 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,90	06/09/2030	30 503	0,01
136 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	5,63	29/01/2032	142 863	0,05
126 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	155 045	0,05
362 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	351 315	0,12
40 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,75	15/03/2030	40 249	0,01
204 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	188 306	0,06
137 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,55	15/02/2031	135 905	0,05
100 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,60	02/03/2033	103 352	0,04
139 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,63	21/08/2033	143 410	0,05
100 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2034	101 543	0,03
80 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,15	12/08/2034	79 568	0,03
118 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,25	11/08/2035	117 875	0,04
306 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,40	01/07/2049	240 832	0,08
161 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Baa1	3,50	16/01/2050	117 636	0,04
200 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	202 597	0,07
120 000	Fox Corp.	Baa2	6,50	13/10/2033	132 534	0,05
179 000	Fox Corp.	Baa2	5,48	25/01/2039	179 963	0,06
245 000	Fox Corp.	Baa2	5,58	25/01/2049	236 338	0,08
88 000	Franklin Resources, Inc.	A2	1,60	30/10/2030	78 183	0,03
115 000	GATX Corp.	Baa2	6,05	05/06/2054	116 713	0,04
140 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	4,80	14/08/2029	143 222	0,05
150 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	158 737	0,05
240 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,91	22/11/2032	258 819	0,09
83 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,50	15/06/2035	86 413	0,03
160 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	6,38	22/11/2052	174 896	0,06
110 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,88	30/01/2030	112 611	0,04
52 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	49 218	0,02
150 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,95	29/03/2033	152 326	0,05
35 000	General Mills, Inc.	Baa2	5,25	30/01/2035	35 772	0,01
100 000	Genuine Parts Co.	Baa1	4,95	15/08/2029	101 749	0,03
30 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	15/11/2029	30 861	0,01
150 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	134 374	0,05
120 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,25	15/10/2033	126 265	0,04
100 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,10	15/06/2035	102 631	0,03
167 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,60	01/09/2035	165 461	0,06
92 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,00	01/09/2036	85 782	0,03
201 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,60	01/10/2040	148 865	0,05
101 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,65	01/12/2041	105 087	0,04
244 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	01/04/2044	225 769	0,08
304 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,50	01/02/2045	269 673	0,09
350 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,75	01/03/2046	318 282	0,11
224 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,15	01/03/2047	186 395	0,06
280 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,80	01/10/2050	177 711	0,06
160 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,55	15/10/2053	159 446	0,05
150 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,50	15/11/2054	148 503	0,05
70 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,60	15/11/2064	69 615	0,02
153 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	150 116	0,05
150 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	4,50	15/04/2030	152 470	0,05
80 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	4,88	15/04/2035	80 947	0,03
397 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	6,38	15/05/2038	446 333	0,15
210 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	200 359	0,07
117 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	108 513	0,04
205 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,88	15/11/2030	205 343	0,07
160 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/11/2031	143 519	0,05
50 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,40	15/08/2032	50 892	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
120 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,20	15/11/2032	120 106	0,04
242 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,55	15/11/2035	241 055	0,08
110 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,15	15/08/2049	81 986	0,03
87 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,95	15/08/2052	83 322	0,03
43 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	45 817	0,02
141 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	132 575	0,05
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	196 995	0,07
190 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	25/04/2030	198 607	0,07
150 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,05	23/07/2030	153 796	0,05
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,69	23/10/2030	81 146	0,03
160 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,21	28/01/2031	165 306	0,06
194 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,22	23/04/2031	200 425	0,07
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,37	21/10/2031	199 704	0,07
170 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,99	27/01/2032	151 147	0,05
243 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,62	22/04/2032	221 691	0,08
270 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,38	21/07/2032	241 808	0,08
187 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,65	21/10/2032	168 882	0,06
118 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,13	15/02/2033	129 316	0,04
261 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,10	24/02/2033	240 603	0,08
96 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,56	24/10/2034	107 075	0,04
140 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,85	25/04/2035	149 071	0,05
260 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,33	23/07/2035	267 450	0,09
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,02	23/10/2035	201 311	0,07
210 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,54	28/01/2036	218 368	0,07
220 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,94	21/10/2036	218 800	0,07
430 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	6,75	01/10/2037	481 093	0,16
159 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,02	31/10/2038	143 259	0,05
136 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,41	23/04/2039	125 689	0,04
149 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,25	01/02/2041	163 533	0,06
128 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,21	22/04/2042	98 842	0,03
100 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,91	21/07/2042	73 481	0,03
156 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,44	24/02/2043	122 297	0,04
103 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,80	08/07/2044	95 599	0,03
157 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,15	22/05/2045	147 333	0,05
131 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,75	21/10/2045	119 120	0,04
270 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,56	19/11/2045	270 872	0,09
270 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	28/01/2056	274 071	0,09
110 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Baa3	6,38	01/07/2034	112 313	0,04
89 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	3,38	24/03/2029	86 946	0,03
220 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	3,63	24/03/2032	209 648	0,07
150 000	Haleon U.S. Capital LLC	A3	4,00	24/03/2052	118 353	0,04
137 000	Hartford Insurance Group, Inc.	A3	3,60	19/08/2049	101 623	0,03
134 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	131 779	0,04
134 000	HCA, Inc.	Baa2	5,88	01/02/2029	139 668	0,05
210 000	HCA, Inc.	Baa2	4,13	15/06/2029	209 370	0,07
70 000	HCA, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2030	72 319	0,02
348 000	HCA, Inc.	Baa2	3,50	01/09/2030	334 983	0,11
170 000	HCA, Inc.	Baa2	5,45	01/04/2031	177 562	0,06
158 000	HCA, Inc.	Baa2	2,38	15/07/2031	141 789	0,05
130 000	HCA, Inc.	Baa2	5,50	01/03/2032	135 653	0,05
240 000	HCA, Inc.	Baa2	3,63	15/03/2032	226 930	0,08
100 000	HCA, Inc.	Baa2	4,60	15/11/2032	99 261	0,03
150 000	HCA, Inc.	Baa2	5,50	01/06/2033	156 204	0,05
170 000	HCA, Inc.	Baa2	5,60	01/04/2034	177 593	0,06
190 000	HCA, Inc.	Baa2	5,45	15/09/2034	195 832	0,07
130 000	HCA, Inc.	Baa2	5,75	01/03/2035	136 624	0,05
140 000	HCA, Inc.	Baa2	4,90	15/11/2035	138 385	0,05
150 000	HCA, Inc.	Baa2	5,13	15/06/2039	145 173	0,05
220 000	HCA, Inc.	Baa2	5,50	15/06/2047	208 558	0,07
272 000	HCA, Inc.	Baa2	5,25	15/06/2049	246 733	0,08
209 000	HCA, Inc.	Baa2	3,50	15/07/2051	142 278	0,05
290 000	HCA, Inc.	Baa2	4,63	15/03/2052	237 235	0,08
159 000	HCA, Inc.	Baa2	5,90	01/06/2053	156 158	0,05
210 000	HCA, Inc.	Baa2	6,00	01/04/2054	209 457	0,07
150 000	HCA, Inc.	Baa2	5,95	15/09/2054	148 709	0,05
130 000	HCA, Inc.	Baa2	6,20	01/03/2055	133 024	0,05
100 000	HCA, Inc.	Baa2	5,70	15/11/2055	95 697	0,03
151 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	143 238	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
59 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	5,25	15/12/2032	60 587	0,02
200 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,55	15/10/2029	201 644	0,07
86 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,40	15/10/2030	85 748	0,03
150 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,85	15/10/2031	151 485	0,05
230 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,00	15/10/2034	228 435	0,08
276 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	6,35	15/10/2045	283 713	0,10
210 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,60	15/10/2054	195 223	0,07
61 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	62 810	0,02
227 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	219 810	0,07
170 000	Home Depot, Inc.	A2	4,75	25/06/2029	174 289	0,06
198 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	187 386	0,06
80 000	Home Depot, Inc.	A2	1,38	15/03/2031	69 555	0,02
100 000	Home Depot, Inc.	A2	4,85	25/06/2031	103 433	0,04
162 000	Home Depot, Inc.	A2	1,88	15/09/2031	142 639	0,05
183 000	Home Depot, Inc.	A2	3,25	15/04/2032	172 495	0,06
140 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	15/09/2032	141 842	0,05
220 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	25/06/2034	225 242	0,08
100 000	Home Depot, Inc.	A2	4,65	15/09/2035	99 246	0,03
405 000	Home Depot, Inc.	A2	5,88	16/12/2036	439 259	0,15
199 000	Home Depot, Inc.	A2	3,30	15/04/2040	163 182	0,06
141 000	Home Depot, Inc.	A2	5,95	01/04/2041	151 248	0,05
108 000	Home Depot, Inc.	A2	4,20	01/04/2043	93 940	0,03
161 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	15/02/2044	150 640	0,05
162 000	Home Depot, Inc.	A2	4,40	15/03/2045	141 219	0,05
160 000	Home Depot, Inc.	A2	4,25	01/04/2046	135 732	0,05
127 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	15/06/2047	101 402	0,03
220 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	06/12/2048	190 731	0,06
153 000	Home Depot, Inc.	A2	3,13	15/12/2049	104 529	0,04
205 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/04/2050	145 121	0,05
186 000	Home Depot, Inc.	A2	2,38	15/03/2051	106 934	0,04
171 000	Home Depot, Inc.	A2	2,75	15/09/2051	106 024	0,04
222 000	Home Depot, Inc.	A2	3,63	15/04/2052	162 489	0,06
140 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	15/09/2052	128 508	0,04
220 000	Home Depot, Inc.	A2	5,30	25/06/2054	211 059	0,07
173 000	Home Depot, Inc.	A2	3,50	15/09/2056	121 133	0,04
151 000	Hormel Foods Corp.	A2	1,80	11/06/2030	136 428	0,05
70 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	3,50	15/09/2030	66 845	0,02
80 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	79 172	0,03
150 000	HP, Inc.	Baa2	2,65	17/06/2031	135 299	0,05
134 000	HP, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2033	138 439	0,05
165 000	HP, Inc.	Baa2	6,00	15/09/2041	166 951	0,06
140 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,55	04/03/2030	145 176	0,05
230 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	235 866	0,08
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	296 446	0,10
200 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,29	19/11/2030	206 416	0,07
130 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	03/03/2031	133 242	0,05
285 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,24	13/05/2031	293 732	0,10
199 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	186 097	0,06
151 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	137 453	0,05
200 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,73	17/05/2032	210 788	0,07
200 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,80	24/05/2032	182 968	0,06
193 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,87	22/11/2032	175 296	0,06
241 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,76	29/03/2033	240 033	0,08
214 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,40	11/08/2033	221 927	0,08
220 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	8,11	03/11/2033	258 020	0,09
179 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,25	09/03/2034	194 899	0,07
178 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,55	20/06/2034	192 970	0,07
200 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	7,40	13/11/2034	228 452	0,08
180 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,72	04/03/2035	190 002	0,06
120 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,87	18/11/2035	125 524	0,04
250 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,45	03/03/2036	258 415	0,09
110 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	02/05/2036	122 508	0,04
220 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,79	13/05/2036	232 581	0,08
150 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,74	10/09/2036	154 683	0,05
210 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	06/11/2036	210 886	0,07
276 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	15/09/2037	301 929	0,10
100 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,80	01/06/2038	113 320	0,04
89 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,10	14/01/2042	96 198	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
298 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,33	09/03/2044	327 064	0,11
170 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,25	14/03/2044	165 839	0,06
80 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	78 549	0,03
200 000	Humana, Inc.	Baa2	5,38	15/04/2031	206 780	0,07
81 000	Humana, Inc.	Baa2	2,15	03/02/2032	70 275	0,02
112 000	Humana, Inc.	Baa2	5,88	01/03/2033	117 804	0,04
90 000	Humana, Inc.	Baa2	5,95	15/03/2034	94 602	0,03
110 000	Humana, Inc.	Baa2	5,55	01/05/2035	112 400	0,04
80 000	Humana, Inc.	Baa2	4,95	01/10/2044	70 771	0,02
130 000	Humana, Inc.	Baa2	5,50	15/03/2053	118 641	0,04
110 000	Humana, Inc.	Baa2	5,75	15/04/2054	103 877	0,04
145 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	135 315	0,05
180 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,27	15/01/2031	185 418	0,06
110 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,71	02/02/2035	115 143	0,04
60 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	62 913	0,02
120 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	4,90	05/02/2034	121 237	0,04
140 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,25	05/02/2044	135 426	0,05
180 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,30	05/02/2054	168 011	0,06
100 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,85	08/05/2029	104 430	0,04
149 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	3,90	01/09/2042	126 356	0,04
88 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	87 677	0,03
190 000	ING Groep NV	Baa1	5,34	19/03/2030	196 122	0,07
122 000	ING Groep NV	Baa1	5,07	25/03/2031	125 067	0,04
40 000	ING Groep NV	Baa1	2,73	01/04/2032	36 837	0,01
148 000	ING Groep NV	Baa1	4,25	28/03/2033	145 475	0,05
151 000	ING Groep NV	Baa1	6,11	11/09/2034	163 363	0,06
190 000	ING Groep NV	Baa1	5,55	19/03/2035	197 931	0,07
117 000	ING Groep NV	Baa1	5,53	25/03/2036	121 654	0,04
80 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,18	15/06/2029	82 743	0,03
130 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,70	14/08/2033	137 917	0,05
81 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,45	15/06/2034	84 370	0,03
130 000	Intel Corp.	Baa2	4,00	05/08/2029	128 727	0,04
280 000	Intel Corp.	Baa2	2,45	15/11/2029	261 487	0,09
118 000	Intel Corp.	Baa2	5,13	10/02/2030	121 055	0,04
183 000	Intel Corp.	Baa2	3,90	25/03/2030	179 439	0,06
180 000	Intel Corp.	Baa2	2,00	12/08/2031	157 944	0,05
120 000	Intel Corp.	Baa2	4,15	05/08/2032	115 812	0,04
124 000	Intel Corp.	Baa2	4,00	15/12/2032	118 425	0,04
273 000	Intel Corp.	Baa2	5,20	10/02/2033	278 407	0,09
90 000	Intel Corp.	Baa2	5,15	21/02/2034	91 167	0,03
200 000	Intel Corp.	Baa2	4,60	25/03/2040	178 588	0,06
82 000	Intel Corp.	Baa2	2,80	12/08/2041	57 355	0,02
127 000	Intel Corp.	Baa2	4,80	01/10/2041	112 931	0,04
150 000	Intel Corp.	Baa2	5,63	10/02/2043	144 423	0,05
80 000	Intel Corp.	Baa2	4,90	29/07/2045	69 151	0,02
211 000	Intel Corp.	Baa2	4,10	19/05/2046	161 909	0,06
141 000	Intel Corp.	Baa2	4,10	11/05/2047	106 888	0,04
241 000	Intel Corp.	Baa2	3,73	08/12/2047	171 787	0,06
302 000	Intel Corp.	Baa2	3,25	15/11/2049	193 686	0,07
299 000	Intel Corp.	Baa2	4,75	25/03/2050	244 988	0,08
210 000	Intel Corp.	Baa2	3,05	12/08/2051	129 335	0,04
228 000	Intel Corp.	Baa2	4,90	05/08/2052	189 005	0,06
292 000	Intel Corp.	Baa2	5,70	10/02/2053	272 652	0,09
170 000	Intel Corp.	Baa2	5,60	21/02/2054	157 467	0,05
188 000	Intel Corp.	Baa2	3,10	15/02/2060	105 841	0,04
105 000	Intel Corp.	Baa2	4,95	25/03/2060	85 786	0,03
113 000	Intel Corp.	Baa2	3,20	12/08/2061	64 786	0,02
126 000	Intel Corp.	Baa2	5,05	05/08/2062	102 703	0,03
145 000	Intel Corp.	Baa2	5,90	10/02/2063	136 307	0,05
131 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	132 439	0,05
80 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	73 510	0,03
100 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,25	15/06/2031	104 832	0,04
176 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	1,85	15/09/2032	150 272	0,05
187 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,60	15/03/2033	189 395	0,06
200 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,65	15/09/2040	148 904	0,05
196 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,25	21/09/2048	163 475	0,06
219 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/06/2050	143 937	0,05
193 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,95	15/06/2052	177 646	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
201 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/09/2060	120 579	0,04
111 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,20	15/06/2062	101 939	0,03
332 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	325 485	0,11
100 000	International Business Machines Corp.	A3	4,80	10/02/2030	102 336	0,03
136 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	123 950	0,04
150 000	International Business Machines Corp.	A3	5,00	10/02/2032	154 121	0,05
133 000	International Business Machines Corp.	A3	4,40	27/07/2032	132 820	0,05
90 000	International Business Machines Corp.	A3	4,75	06/02/2033	91 491	0,03
150 000	International Business Machines Corp.	A3	5,20	10/02/2035	153 958	0,05
340 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	15/05/2039	304 030	0,10
200 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	20/06/2042	167 649	0,06
382 000	International Business Machines Corp.	A3	4,25	15/05/2049	309 035	0,11
115 000	International Business Machines Corp.	A3	2,95	15/05/2050	73 637	0,03
83 000	International Business Machines Corp.	A3	4,90	27/07/2052	73 111	0,02
130 000	International Business Machines Corp.	A3	5,70	10/02/2055	128 394	0,04
140 000	Intuit, Inc.	A3	5,20	15/09/2033	146 430	0,05
207 000	Intuit, Inc.	A3	5,50	15/09/2053	204 285	0,07
105 000	IQVIA, Inc.	Baa3	6,25	01/02/2029	110 756	0,04
108 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,20	15/11/2033	117 203	0,04
131 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2043	140 925	0,05
131 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2053	142 071	0,05
100 000	JB Hunt Transport Services, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2030	102 197	0,03
150 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,80	01/06/2029	154 874	0,05
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,70	01/03/2030	103 134	0,04
192 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	171 202	0,06
220 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,90	01/06/2031	229 801	0,08
200 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,85	01/03/2032	207 858	0,07
94 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	95 443	0,03
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,95	01/06/2034	105 034	0,04
130 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,00	01/03/2035	135 604	0,05
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	92 249	0,03
260 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	236 851	0,08
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	111 510	0,04
157 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	138 464	0,05
240 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,10	01/09/2040	170 145	0,06
294 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	239 059	0,08
106 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	85 773	0,03
91 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	70 357	0,02
190 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	01/09/2050	112 352	0,04
70 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,25	01/06/2054	70 288	0,02
150 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/09/2060	82 900	0,03
130 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,01	23/01/2030	133 339	0,05
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,58	22/04/2030	104 384	0,04
137 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	135 002	0,05
114 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	115 389	0,04
140 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,00	22/07/2030	143 788	0,05
132 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	125 269	0,04
130 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,60	22/10/2030	131 812	0,04
130 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,14	24/01/2031	134 471	0,05
86 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	86 801	0,03
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	83 884	0,03
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,10	22/04/2031	92 987	0,03
84 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	2,96	13/05/2031	79 304	0,03
140 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/10/2031	139 650	0,05
153 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	135 974	0,05
87 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,95	04/02/2032	77 644	0,03
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,58	22/04/2032	91 468	0,03
166 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,55	08/11/2032	149 862	0,05
183 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,96	25/01/2033	168 006	0,06
135 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,59	26/04/2033	135 588	0,05
170 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,91	25/07/2033	173 442	0,06
120 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	5,72	14/09/2033	127 224	0,04
211 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,35	01/06/2034	219 377	0,07
164 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,25	23/10/2034	180 171	0,06
160 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,34	23/01/2035	166 147	0,06
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,77	22/04/2035	106 591	0,04
180 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,29	22/07/2035	185 981	0,06
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,95	22/10/2035	90 978	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
110 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	24/01/2036	115 224	0,04
180 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,57	22/04/2036	189 237	0,06
202 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	5,58	23/07/2036	209 364	0,07
130 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,81	22/10/2036	129 358	0,04
192 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,40	15/05/2038	217 603	0,07
152 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	24/07/2038	136 731	0,05
32 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	15/10/2040	33 451	0,01
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2041	41 727	0,01
97 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,60	15/07/2041	101 269	0,03
128 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,53	19/11/2041	92 327	0,03
112 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,40	06/01/2042	114 238	0,04
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,16	22/04/2042	41 200	0,01
52 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	5,63	16/08/2043	53 511	0,02
20 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	01/02/2044	18 972	0,01
106 000	JPMorgan Chase & Co.	A2	4,95	01/06/2045	100 096	0,03
130 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,53	29/11/2045	132 129	0,04
78 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/02/2048	66 440	0,02
65 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,03	24/07/2048	53 152	0,02
165 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	15/11/2048	133 271	0,05
112 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	23/01/2049	89 536	0,03
125 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2051	85 141	0,03
190 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,33	22/04/2052	135 025	0,05
180 000	Kenvue, Inc.	A2	5,00	22/03/2030	185 543	0,06
100 000	Kenvue, Inc.	A2	4,85	22/05/2032	102 291	0,03
100 000	Kenvue, Inc.	A2	4,90	22/03/2033	102 122	0,03
90 000	Kenvue, Inc.	A2	5,10	22/03/2043	86 743	0,03
210 000	Kenvue, Inc.	A2	5,05	22/03/2053	192 038	0,07
120 000	Kenvue, Inc.	A2	5,20	22/03/2063	109 220	0,04
50 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	51 062	0,02
141 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	139 519	0,05
124 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	117 868	0,04
90 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,05	15/04/2032	86 697	0,03
90 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,80	01/05/2050	65 660	0,02
158 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2052	127 948	0,04
85 000	KeyBank NA	Baa2	4,90	08/08/2032	84 934	0,03
115 000	KeyBank NA	Baa1	5,00	26/01/2033	116 254	0,04
60 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	56 702	0,02
90 000	KeyCorp	Baa2	5,12	04/04/2031	92 482	0,03
115 000	KeyCorp	Baa2	4,79	01/06/2033	115 036	0,04
110 000	KeyCorp	Baa2	6,40	06/03/2035	119 622	0,04
80 000	Keysight Technologies, Inc.	Baa1	5,35	30/07/2030	83 491	0,03
110 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	106 004	0,04
93 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	93 276	0,03
116 000	KLA Corp.	A2	4,65	15/07/2032	117 878	0,04
170 000	KLA Corp.	A2	3,30	01/03/2050	118 645	0,04
190 000	KLA Corp.	A2	4,95	15/07/2052	172 817	0,06
85 000	KLA Corp.	A2	5,25	15/07/2062	79 252	0,03
88 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	6,88	26/01/2039	98 545	0,03
223 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,00	04/06/2042	204 928	0,07
215 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,20	15/07/2045	197 577	0,07
434 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,38	01/06/2046	359 672	0,12
209 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,88	01/10/2049	180 344	0,06
86 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,80	01/10/2034	85 337	0,03
120 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	106 940	0,04
100 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	100 148	0,03
74 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	67 419	0,02
91 000	Lam Research Corp.	A2	4,88	15/03/2049	83 664	0,03
120 000	Lam Research Corp.	A2	2,88	15/06/2050	78 039	0,03
140 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,72	05/06/2030	146 546	0,05
260 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,43	04/11/2031	259 320	0,09
126 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,98	11/08/2033	128 164	0,04
110 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	7,95	15/11/2033	128 289	0,04
250 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,68	05/01/2035	263 458	0,09
110 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,59	26/11/2035	115 099	0,04
122 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	6,07	13/06/2036	128 518	0,04
150 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,94	04/11/2036	148 598	0,05
170 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	5,30	01/12/2045	161 363	0,05
140 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	3,37	14/12/2046	103 763	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,34	09/01/2048	198 255	0,07
256 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	252 852	0,09
79 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	80 087	0,03
206 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	183 231	0,06
150 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	15/03/2031	149 460	0,05
190 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,63	01/04/2031	174 384	0,06
128 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,75	01/04/2032	122 873	0,04
150 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/10/2032	149 354	0,05
170 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,00	15/04/2033	174 164	0,06
128 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,15	01/07/2033	132 347	0,05
100 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,85	15/10/2035	99 374	0,03
110 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,80	15/09/2041	79 192	0,03
196 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,70	15/04/2046	148 626	0,05
229 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,05	03/05/2047	181 649	0,06
251 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,00	15/10/2050	159 666	0,05
260 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	01/04/2052	205 274	0,07
243 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,63	15/04/2053	236 384	0,08
180 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,45	01/04/2062	141 460	0,05
102 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	100 066	0,03
110 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	5,20	15/03/2030	112 664	0,04
50 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,18	08/07/2031	51 331	0,02
130 000	M&T Bank Corp.	Baa1	6,08	13/03/2032	138 365	0,05
69 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,05	27/01/2034	69 436	0,02
170 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,40	30/07/2035	171 809	0,06
150 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,39	16/01/2036	152 641	0,05
77 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	78 788	0,03
141 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	143 284	0,05
178 000	Marriott International, Inc.	Baa2	2,85	15/04/2031	165 218	0,06
111 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,50	15/10/2032	103 781	0,04
100 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,30	15/05/2034	103 322	0,04
150 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,35	15/03/2035	154 451	0,05
190 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,50	15/04/2037	194 829	0,07
173 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	174 842	0,06
140 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,65	15/03/2030	142 834	0,05
66 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	60 367	0,02
100 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,85	15/11/2031	102 644	0,03
260 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,00	15/03/2035	263 674	0,09
185 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,90	15/03/2049	167 940	0,06
130 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,70	15/09/2053	131 136	0,04
220 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,40	15/03/2055	212 284	0,07
150 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	2,40	15/07/2031	135 395	0,05
140 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,15	01/12/2034	143 028	0,05
124 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	3,20	15/07/2051	83 728	0,03
100 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,50	01/12/2054	97 497	0,03
120 000	Marvell Technology, Inc.	Baa2	2,95	15/04/2031	111 267	0,04
100 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	96 909	0,03
100 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	97 800	0,03
140 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	18/11/2031	124 855	0,04
110 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,35	15/01/2032	110 718	0,04
173 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,85	09/03/2033	177 966	0,06
100 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/05/2034	102 777	0,04
130 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,55	15/01/2035	130 106	0,04
166 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,65	01/06/2049	126 784	0,04
212 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,85	26/03/2050	166 717	0,06
77 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	73 449	0,03
106 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	98 016	0,03
87 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	85 446	0,03
134 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,60	09/09/2032	136 604	0,05
190 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,95	03/03/2035	192 378	0,07
143 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,70	09/12/2035	142 272	0,05
71 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,00	13/02/2036	71 750	0,02
98 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	15/10/2037	109 347	0,04
86 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	01/03/2038	95 250	0,03
241 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,88	09/12/2045	220 105	0,07
165 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/03/2047	141 544	0,05
125 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/09/2048	105 866	0,04
257 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,63	01/09/2049	189 521	0,06
106 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,20	01/04/2050	85 571	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
68 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,15	09/09/2052	63 261	0,02
82 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,45	14/08/2053	79 878	0,03
190 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,40	07/03/2029	187 095	0,06
90 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,85	15/03/2029	90 039	0,03
112 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,30	17/05/2030	113 199	0,04
130 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	1,45	24/06/2030	116 352	0,04
76 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	15/09/2030	76 288	0,03
120 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	15/03/2031	119 756	0,04
200 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,15	10/12/2031	178 215	0,06
150 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,55	15/09/2032	151 902	0,05
120 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,45	04/12/2032	120 329	0,04
152 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,50	17/05/2033	153 671	0,05
200 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,95	15/09/2035	203 438	0,07
180 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,75	04/12/2035	179 788	0,06
106 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,90	07/03/2039	95 047	0,03
169 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,35	24/06/2040	122 207	0,04
160 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,15	18/05/2043	137 959	0,05
135 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,90	17/05/2044	127 337	0,04
301 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	3,70	10/02/2045	240 077	0,08
110 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,50	15/03/2046	110 006	0,04
195 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	4,00	07/03/2049	156 483	0,05
169 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,45	24/06/2050	99 552	0,03
260 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,75	10/12/2051	161 618	0,06
190 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,00	17/05/2053	175 084	0,06
210 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,70	15/09/2055	212 826	0,07
180 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,55	04/12/2055	178 392	0,06
238 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	2,90	10/12/2061	138 785	0,05
154 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,15	17/05/2063	141 873	0,05
140 000	Merck & Co., Inc.	Aa3	5,70	04/12/2065	138 992	0,05
121 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	123 655	0,04
105 000	MetLife, Inc.	A3	5,38	15/07/2033	110 772	0,04
81 000	MetLife, Inc.	A3	6,38	15/06/2034	90 658	0,03
100 000	MetLife, Inc.	A3	5,30	15/12/2034	104 190	0,04
91 000	MetLife, Inc.	A3	5,70	15/06/2035	97 404	0,03
93 000	MetLife, Inc.	A3	5,88	06/02/2041	97 956	0,03
110 000	MetLife, Inc.	A3	4,13	13/08/2042	93 948	0,03
108 000	MetLife, Inc.	A3	4,88	13/11/2043	100 821	0,03
147 000	MetLife, Inc.	A3	4,05	01/03/2045	121 869	0,04
103 000	MetLife, Inc.	A3	4,60	13/05/2046	92 317	0,03
133 000	MetLife, Inc.	A3	5,00	15/07/2052	121 969	0,04
149 000	MetLife, Inc.	A3	5,25	15/01/2054	142 048	0,05
90 000	MetLife, Inc.	Baa1	6,35	15/03/2055	94 718	0,03
249 000	MetLife, Inc.	Baa2	6,40	15/12/2066	261 077	0,09
150 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	5,05	15/03/2029	153 012	0,05
150 000	Microchip Technology, Inc.	Baa2	5,05	15/02/2030	153 181	0,05
100 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	101 147	0,03
120 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,30	15/01/2031	124 364	0,04
100 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	2,70	15/04/2032	89 815	0,03
95 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	09/02/2033	101 096	0,03
100 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	15/09/2033	106 305	0,04
100 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,80	15/01/2035	105 416	0,04
169 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,05	01/11/2035	180 597	0,06
167 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,50	12/02/2035	157 693	0,05
214 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,45	08/08/2036	195 718	0,07
161 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,10	06/02/2037	156 072	0,05
120 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,45	03/11/2045	110 223	0,04
191 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,70	08/08/2046	153 386	0,05
220 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,25	06/02/2047	194 964	0,07
856 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,53	01/06/2050	525 075	0,18
214 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,50	15/09/2050	130 172	0,04
900 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,92	17/03/2052	592 425	0,20
172 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,50	06/02/2057	152 832	0,05
491 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,68	01/06/2060	282 430	0,10
283 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,04	17/03/2062	176 786	0,06
135 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	133 836	0,05
230 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	222 462	0,08
115 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	107 626	0,04
50 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,26	17/04/2030	51 519	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
164 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	148 960	0,05
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,20	16/01/2031	206 235	0,07
116 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,16	24/04/2031	119 628	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,53	12/09/2031	201 138	0,07
208 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,31	20/07/2032	185 582	0,06
103 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,49	13/10/2032	92 398	0,03
121 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,85	19/01/2033	109 792	0,04
150 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,13	20/07/2033	154 295	0,05
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,47	13/09/2033	104 689	0,04
120 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,44	22/02/2034	125 585	0,04
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,41	19/04/2034	104 547	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,43	17/04/2035	208 256	0,07
150 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,57	16/01/2036	156 995	0,05
178 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,62	24/04/2036	186 670	0,06
60 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,19	12/09/2036	61 068	0,02
300 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,75	18/07/2039	262 361	0,09
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	26/05/2030	72 395	0,02
120 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	10/07/2030	124 132	0,04
118 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,15	16/07/2030	113 543	0,04
190 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,71	08/07/2031	192 495	0,07
130 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	118 243	0,04
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,98	08/09/2031	62 796	0,02
121 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A2	2,56	13/09/2031	108 340	0,04
101 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	13/09/2033	107 061	0,04
160 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	27/05/2034	169 576	0,06
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	06/07/2034	105 994	0,04
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,58	26/05/2035	104 834	0,04
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,42	13/05/2036	103 656	0,04
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,32	08/07/2036	102 869	0,04
130 000	Morgan Stanley	A1	5,17	16/01/2030	133 558	0,05
100 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	100 608	0,03
100 000	Morgan Stanley	A1	5,66	18/04/2030	104 262	0,04
120 000	Morgan Stanley	A1	5,04	19/07/2030	123 149	0,04
200 000	Morgan Stanley	A1	4,65	18/10/2030	202 438	0,07
65 000	Morgan Stanley	A1	5,23	15/01/2031	67 098	0,02
217 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	203 742	0,07
200 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	194 466	0,07
130 000	Morgan Stanley	A1	5,19	17/04/2031	134 068	0,05
180 000	Morgan Stanley	A1	4,36	22/10/2031	179 498	0,06
168 000	Morgan Stanley	A1	1,79	13/02/2032	147 650	0,05
89 000	Morgan Stanley	A1	7,25	01/04/2032	102 664	0,03
130 000	Morgan Stanley	A1	1,93	28/04/2032	114 140	0,04
195 000	Morgan Stanley	A1	2,24	21/07/2032	173 294	0,06
124 000	Morgan Stanley	A1	2,51	20/10/2032	111 312	0,04
100 000	Morgan Stanley	A1	2,94	21/01/2033	91 359	0,03
99 000	Morgan Stanley	A1	4,89	20/07/2033	100 419	0,03
170 000	Morgan Stanley	A1	6,34	18/10/2033	186 508	0,06
210 000	Morgan Stanley	A1	5,25	21/04/2034	216 319	0,07
174 000	Morgan Stanley	A1	5,42	21/07/2034	181 219	0,06
60 000	Morgan Stanley	A1	6,63	01/11/2034	67 129	0,02
165 000	Morgan Stanley	A1	5,47	18/01/2035	171 671	0,06
150 000	Morgan Stanley	A1	5,83	19/04/2035	159 647	0,05
120 000	Morgan Stanley	A1	5,32	19/07/2035	123 664	0,04
170 000	Morgan Stanley	A1	5,59	18/01/2036	177 985	0,06
169 000	Morgan Stanley	A1	5,66	17/04/2036	177 686	0,06
194 000	Morgan Stanley	Baa1	2,48	16/09/2036	170 685	0,06
150 000	Morgan Stanley	A1	4,89	22/10/2036	149 003	0,05
142 000	Morgan Stanley	Baa1	5,30	20/04/2037	144 587	0,05
53 000	Morgan Stanley	Baa1	5,95	19/01/2038	55 888	0,02
130 000	Morgan Stanley	A1	3,97	22/07/2038	117 163	0,04
100 000	Morgan Stanley	Baa1	5,94	07/02/2039	105 326	0,04
28 000	Morgan Stanley	A1	4,46	22/04/2039	26 378	0,01
127 000	Morgan Stanley	A1	3,22	22/04/2042	99 551	0,03
142 000	Morgan Stanley	A1	6,38	24/07/2042	158 350	0,05
117 000	Morgan Stanley	A1	4,30	27/01/2045	101 614	0,03
140 000	Morgan Stanley	A1	4,38	22/01/2047	121 177	0,04
187 000	Morgan Stanley	A1	5,60	24/03/2051	187 501	0,06
135 000	Morgan Stanley	A1	2,80	25/01/2052	86 053	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
220 000	Morgan Stanley	A1	5,52	19/11/2055	218 143	0,07
134 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,73	18/07/2031	135 846	0,05
150 000	Morgan Stanley Private Bank NA	Aa3	4,47	19/11/2031	150 412	0,05
59 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	59 708	0,02
136 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	123 630	0,04
88 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,75	24/05/2031	80 578	0,03
126 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	5,40	15/04/2034	130 331	0,04
118 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	5,55	15/08/2035	122 813	0,04
100 000	Mylan, Inc.	Baa3	5,20	15/04/2048	81 486	0,03
111 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	5,55	15/02/2034	116 683	0,04
140 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2053	145 788	0,05
95 000	Nasdaq, Inc.	Baa1	6,10	28/06/2063	99 529	0,03
90 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,79	10/01/2029	91 965	0,03
130 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	14/01/2030	134 144	0,05
100 000	National Bank of Canada	A2	4,50	10/10/2029	101 104	0,03
217 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	221 862	0,08
208 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	208 780	0,07
150 000	NatWest Group PLC	A3	4,96	15/08/2030	153 200	0,05
162 000	NatWest Group PLC	A3	5,12	23/05/2031	166 364	0,06
150 000	NatWest Group PLC	A3	6,02	02/03/2034	161 045	0,05
100 000	NatWest Group PLC	Baa1	6,48	01/06/2034	105 149	0,04
180 000	NatWest Group PLC	A3	5,78	01/03/2035	190 645	0,06
73 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	67 215	0,02
125 000	Newmont Corp.	A3	2,60	15/07/2032	113 935	0,04
120 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd.	A3	5,35	15/03/2034	125 772	0,04
200 000	NIKE, Inc.	A2	2,85	27/03/2030	190 907	0,07
140 000	NIKE, Inc.	A2	3,25	27/03/2040	113 714	0,04
140 000	NIKE, Inc.	A2	3,88	01/11/2045	113 116	0,04
190 000	NIKE, Inc.	A2	3,38	27/03/2050	136 420	0,05
238 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	226 238	0,08
73 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	4,90	01/07/2030	74 101	0,03
144 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	133 095	0,05
103 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,61	14/07/2031	93 111	0,03
88 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,00	22/01/2032	79 873	0,03
86 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,18	18/01/2033	92 950	0,03
120 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	5,78	03/07/2034	126 782	0,04
115 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa3	5,04	10/06/2036	113 767	0,04
89 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	81 541	0,03
143 000	Northern Trust Corp.	A2	6,13	02/11/2032	156 119	0,05
90 000	Northern Trust Corp.	A2	5,12	19/11/2040	90 182	0,03
160 000	NOV, Inc.	Baa2	3,95	01/12/2042	125 900	0,04
150 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,80	18/09/2029	149 355	0,05
200 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,20	14/08/2030	185 087	0,06
210 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,10	05/11/2030	210 000	0,07
50 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	18/09/2031	49 767	0,02
112 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,30	05/11/2032	111 605	0,04
150 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,20	18/09/2034	146 887	0,05
112 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,60	05/11/2035	111 209	0,04
266 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,40	06/05/2044	237 802	0,08
130 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	20/11/2045	109 030	0,04
155 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,75	14/08/2050	99 479	0,03
100 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,70	18/09/2054	89 337	0,03
110 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	109 917	0,04
100 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,00	01/04/2049	89 897	0,03
90 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,80	27/03/2053	90 161	0,03
81 000	NVR, Inc.	A3	3,00	15/05/2030	76 699	0,03
117 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	4,30	18/06/2029	117 288	0,04
80 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	3,40	01/05/2030	77 212	0,03
178 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	2,50	11/05/2031	161 363	0,05
100 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	2,65	15/02/2032	89 975	0,03
105 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	5,00	15/01/2033	106 777	0,04
91 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa2	3,25	11/05/2041	69 095	0,02
80 000	Oracle Corp.	Baa2	4,20	27/09/2029	78 481	0,03
85 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	88 745	0,03
271 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	250 206	0,09
40 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	39 649	0,01
230 000	Oracle Corp.	Baa2	4,45	26/09/2030	225 115	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
200 000	Oracle Corp.	Baa2	2,88	25/03/2031	179 428	0,06
70 000	Oracle Corp.	Baa2	5,25	03/02/2032	70 079	0,02
230 000	Oracle Corp.	Baa2	4,80	26/09/2032	222 262	0,08
135 000	Oracle Corp.	Baa2	6,25	09/11/2032	140 934	0,05
140 000	Oracle Corp.	Baa2	4,90	06/02/2033	134 956	0,05
112 000	Oracle Corp.	Baa2	4,30	08/07/2034	101 445	0,03
150 000	Oracle Corp.	Baa2	4,70	27/09/2034	139 495	0,05
145 000	Oracle Corp.	Baa2	3,90	15/05/2035	125 364	0,04
100 000	Oracle Corp.	Baa2	5,50	03/08/2035	98 205	0,03
280 000	Oracle Corp.	Baa2	5,20	26/09/2035	269 065	0,09
58 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	15/07/2036	48 593	0,02
168 000	Oracle Corp.	Baa2	3,80	15/11/2037	136 028	0,05
101 000	Oracle Corp.	Baa2	6,50	15/04/2038	103 352	0,04
130 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	08/07/2039	128 064	0,04
240 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2040	178 234	0,06
150 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	15/07/2040	134 615	0,05
215 000	Oracle Corp.	Baa2	3,65	25/03/2041	157 275	0,05
95 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	08/07/2044	72 990	0,02
140 000	Oracle Corp.	Baa2	4,13	15/05/2045	101 080	0,03
225 000	Oracle Corp.	Baa2	5,88	26/09/2045	203 857	0,07
238 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/07/2046	165 572	0,06
230 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/11/2047	158 250	0,05
400 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2050	250 429	0,09
285 000	Oracle Corp.	Baa2	3,95	25/03/2051	188 268	0,06
200 000	Oracle Corp.	Baa2	6,90	09/11/2052	198 174	0,07
210 000	Oracle Corp.	Baa2	5,55	06/02/2053	175 070	0,06
180 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	27/09/2054	146 139	0,05
40 000	Oracle Corp.	Baa2	4,38	15/05/2055	27 735	0,01
140 000	Oracle Corp.	Baa2	6,00	03/08/2055	123 956	0,04
305 000	Oracle Corp.	Baa2	5,95	26/09/2055	271 185	0,09
325 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	01/04/2060	199 558	0,07
110 000	Oracle Corp.	Baa2	4,10	25/03/2061	71 067	0,02
106 000	Oracle Corp.	Baa2	5,50	27/09/2064	84 959	0,03
90 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	03/08/2065	79 737	0,03
180 000	Oracle Corp.	Baa2	6,10	26/09/2065	159 191	0,05
330 000	Orange SA	Baa1	9,00	01/03/2031	397 540	0,14
120 000	Orange SA	Baa1	5,38	13/01/2042	117 837	0,04
128 000	Orange SA	Baa1	5,50	06/02/2044	126 491	0,04
130 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	4,70	15/06/2032	131 259	0,04
155 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	145 192	0,05
103 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	3,36	15/02/2050	73 396	0,02
90 000	Owens Corning	Baa1	5,70	15/06/2034	94 729	0,03
84 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	90 882	0,03
170 000	Paramount Global	Baa3	4,95	15/01/2031	163 622	0,06
102 000	Paramount Global	Baa3	4,20	19/05/2032	92 266	0,03
152 000	Paramount Global	Baa3	6,88	30/04/2036	150 311	0,05
184 000	Paramount Global	Baa3	4,38	15/03/2043	128 487	0,04
177 000	Paramount Global	Baa3	5,85	01/09/2043	145 634	0,05
126 000	Paramount Global	Baa3	4,95	19/05/2050	88 833	0,03
80 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	3,25	14/06/2029	77 873	0,03
123 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	4,50	15/09/2029	124 810	0,04
145 000	Parker-Hannifin Corp.	A3	4,00	14/06/2049	116 787	0,04
150 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,10	15/04/2030	154 434	0,05
203 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,35	15/04/2032	210 489	0,07
184 000	Paychex, Inc.	Baa1	5,60	15/04/2035	192 761	0,07
120 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	115 029	0,04
169 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	156 625	0,05
109 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	4,40	01/06/2032	109 036	0,04
130 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,15	01/06/2034	133 399	0,05
79 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	3,25	01/06/2050	53 862	0,02
161 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,05	01/06/2052	146 438	0,05
344 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	351 268	0,12
556 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,75	19/05/2033	562 682	0,19
460 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,11	19/05/2043	443 587	0,15
869 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,30	19/05/2053	825 584	0,28
551 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,34	19/05/2063	513 014	0,17
170 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	168 123	0,06
151 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	142 594	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
138 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	125 060	0,04
120 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/11/2030	120 637	0,04
180 000	Pfizer, Inc.	A2	1,75	18/08/2031	159 055	0,05
150 000	Pfizer, Inc.	A2	4,50	15/11/2032	150 515	0,05
150 000	Pfizer, Inc.	A2	4,88	15/11/2035	150 814	0,05
228 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/12/2036	214 388	0,07
61 000	Pfizer, Inc.	A2	3,90	15/03/2039	53 999	0,02
315 000	Pfizer, Inc.	A2	7,20	15/03/2039	376 677	0,13
130 000	Pfizer, Inc.	A2	2,55	28/05/2040	95 743	0,03
181 000	Pfizer, Inc.	A2	4,30	15/06/2043	158 195	0,05
42 000	Pfizer, Inc.	A2	4,40	15/05/2044	37 498	0,01
210 000	Pfizer, Inc.	A2	4,13	15/12/2046	173 600	0,06
120 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/09/2048	99 189	0,03
214 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/03/2049	171 530	0,06
124 000	Pfizer, Inc.	A2	2,70	28/05/2050	77 772	0,03
48 000	PNC Bank NA	A2	2,70	22/10/2029	45 352	0,02
176 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	173 387	0,06
253 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	238 451	0,08
220 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,49	14/05/2030	229 127	0,08
152 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,22	29/01/2031	157 519	0,05
142 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,90	13/05/2031	145 430	0,05
152 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,31	23/04/2032	137 327	0,05
170 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,81	21/10/2032	173 258	0,06
71 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,63	06/06/2033	70 553	0,02
200 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,04	28/10/2033	216 292	0,07
192 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,07	24/01/2034	196 683	0,07
46 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,94	18/08/2034	49 436	0,02
271 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,88	20/10/2034	306 945	0,10
160 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,68	22/01/2035	168 844	0,06
280 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,40	23/07/2035	290 178	0,10
190 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	29/01/2036	198 469	0,07
193 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,37	21/07/2036	198 996	0,07
83 000	Progressive Corp.	A2	4,13	15/04/2047	68 757	0,02
133 000	Prologis LP	A2	2,25	15/04/2030	123 423	0,04
33 000	Prologis LP	A2	1,25	15/10/2030	28 921	0,01
105 000	Prologis LP	A2	4,75	15/06/2033	106 010	0,04
120 000	Prologis LP	A2	5,13	15/01/2034	123 377	0,04
120 000	Prologis LP	A2	5,00	15/03/2034	122 399	0,04
67 000	Prologis LP	A2	5,25	15/05/2035	69 199	0,02
124 000	Prologis LP	A2	5,25	15/06/2053	118 192	0,04
110 000	Prologis LP	A2	5,25	15/03/2054	104 808	0,04
170 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,20	14/03/2035	174 601	0,06
110 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,70	14/12/2036	116 831	0,04
138 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,60	15/05/2044	123 369	0,04
205 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,91	07/12/2047	161 718	0,06
174 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,94	07/12/2049	135 126	0,05
100 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,35	25/02/2050	83 176	0,03
118 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	109 844	0,04
191 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,70	13/03/2051	142 706	0,05
102 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,13	01/03/2052	101 059	0,03
124 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,00	01/09/2052	127 915	0,04
80 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,50	15/03/2054	84 441	0,03
130 000	Prudential Funding Asia PLC	A2	3,13	14/04/2030	124 626	0,04
120 000	Public Storage Operating Co.	A2	5,35	01/08/2053	116 316	0,04
45 000	Qorvo, Inc.	Ba1	4,38	15/10/2029	44 319	0,02
207 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	190 850	0,06
96 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,65	20/05/2032	82 064	0,03
137 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,65	20/05/2035	137 726	0,05
202 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,80	20/05/2045	185 267	0,06
314 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,30	20/05/2047	264 521	0,09
45 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2050	31 192	0,01
81 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,50	20/05/2052	68 644	0,02
141 000	QUALCOMM, Inc.	A2	6,00	20/05/2053	148 647	0,05
110 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	103 121	0,04
59 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	2,95	30/06/2030	55 855	0,02
94 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	6,40	30/11/2033	104 223	0,04
110 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	5,00	15/12/2034	111 471	0,04
63 000	Ralph Lauren Corp.	A3	2,95	15/06/2030	59 896	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
86 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	4,95	15/07/2046	78 927	0,03
200 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	3,75	01/04/2051	147 615	0,05
110 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	5,65	11/09/2055	108 070	0,04
111 000	Realty Income Corp.	A3	3,25	15/01/2031	105 756	0,04
131 000	Realty Income Corp.	A3	5,63	13/10/2032	139 059	0,05
86 000	Realty Income Corp.	A3	5,13	15/02/2034	88 246	0,03
180 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	190 964	0,07
100 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,40	15/04/2033	107 682	0,04
160 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	1,75	15/09/2030	142 742	0,05
77 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	2,80	15/09/2050	47 287	0,02
80 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,72	06/06/2030	83 418	0,03
90 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,50	06/09/2035	92 844	0,03
150 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	149 509	0,05
80 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,75	27/03/2030	81 612	0,03
98 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	93 312	0,03
70 000	RELX Capital, Inc.	A3	5,25	27/03/2035	72 426	0,02
73 000	RenaissanceRe Holdings Ltd.	A3	5,75	05/06/2033	76 427	0,03
100 000	Republic Services, Inc.	A3	4,88	01/04/2029	102 520	0,03
48 000	Republic Services, Inc.	A3	1,75	15/02/2032	41 462	0,01
90 000	Republic Services, Inc.	A3	5,00	01/04/2034	92 392	0,03
85 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	81 949	0,03
150 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/02/2029	152 929	0,05
220 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,80	15/03/2032	207 552	0,07
140 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,30	15/02/2034	141 306	0,05
130 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2044	116 075	0,04
270 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,55	15/03/2052	215 761	0,07
132 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	1,75	15/02/2031	115 939	0,04
100 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,90	15/10/2034	99 878	0,03
128 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	5,10	15/09/2035	129 133	0,04
100 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	01/02/2029	102 730	0,03
155 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/08/2030	158 810	0,05
230 000	Royal Bank of Canada	A1	4,65	18/10/2030	233 309	0,08
250 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	04/02/2031	257 509	0,09
100 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/05/2031	102 392	0,03
116 000	Royal Bank of Canada	A1	4,70	06/08/2031	117 546	0,04
154 000	Royal Bank of Canada	A1	2,30	03/11/2031	138 687	0,05
120 000	Royal Bank of Canada	A1	4,31	03/11/2031	119 505	0,04
93 000	Royal Bank of Canada	A1	3,88	04/05/2032	90 406	0,03
234 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	01/02/2033	241 031	0,08
144 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	02/05/2033	148 070	0,05
196 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	01/02/2034	204 675	0,07
190 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Baa3	5,38	15/01/2036	191 058	0,07
111 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	2,20	02/09/2030	100 757	0,03
90 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	5,20	25/09/2035	90 642	0,03
120 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	3,30	02/09/2040	93 032	0,03
123 000	Royalty Pharma PLC	Baa2	3,55	02/09/2050	85 216	0,03
194 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	186 639	0,06
163 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	163 977	0,06
133 000	S&P Global, Inc.	A3	2,90	01/03/2032	122 768	0,04
174 000	S&P Global, Inc.	A3	3,70	01/03/2052	132 108	0,04
50 000	Sabra Health Care LP	Baa3	3,20	01/12/2031	45 765	0,02
212 000	Salesforce, Inc.	A1	1,95	15/07/2031	188 637	0,06
135 000	Salesforce, Inc.	A1	2,70	15/07/2041	98 121	0,03
356 000	Salesforce, Inc.	A1	2,90	15/07/2051	226 215	0,08
154 000	Salesforce, Inc.	A1	3,05	15/07/2061	93 169	0,03
170 000	Sanofi SA	Aa3	4,20	03/11/2032	169 928	0,06
120 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,17	09/01/2030	125 074	0,04
120 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,35	06/09/2030	122 813	0,04
50 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,74	20/03/2031	51 760	0,02
61 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,34	31/05/2035	65 496	0,02
120 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	4,86	11/09/2030	121 430	0,04
170 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	5,69	15/04/2031	177 219	0,06
110 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	5,14	22/09/2036	109 511	0,04
200 000	ServiceNow, Inc.	A2	1,40	01/09/2030	176 406	0,06
83 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	79 670	0,03
181 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	4,50	01/06/2047	154 945	0,05
104 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	2,03	14/10/2030	93 585	0,03
110 000	Solventum Corp.	Baa3	5,45	13/03/2031	114 842	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
250 000	Solventum Corp.	Baa3	5,60	23/03/2034	260 610	0,09
170 000	Solventum Corp.	Baa3	5,90	30/04/2054	171 484	0,06
64 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	58 660	0,02
108 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,75	15/11/2050	64 258	0,02
112 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	110 057	0,04
80 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	73 855	0,03
185 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	171 253	0,06
78 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,00	14/02/2032	71 967	0,02
186 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/11/2048	155 625	0,05
126 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,45	15/08/2049	104 385	0,04
147 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,50	15/11/2050	103 496	0,04
170 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,78	23/11/2029	175 065	0,06
100 000	State Street Corp.	Aa3	2,40	24/01/2030	94 511	0,03
146 000	State Street Corp.	Aa3	4,83	24/04/2030	150 329	0,05
114 000	State Street Corp.	A2	2,20	03/03/2031	102 725	0,03
90 000	State Street Corp.	Aa3	4,68	22/10/2032	91 685	0,03
78 000	State Street Corp.	Aa3	4,16	04/08/2033	76 513	0,03
106 000	State Street Corp.	Aa3	4,82	26/01/2034	107 460	0,04
61 000	State Street Corp.	Aa3	5,16	18/05/2034	63 125	0,02
100 000	State Street Corp.	Aa3	5,15	28/02/2036	102 495	0,03
110 000	State Street Corp.	Aa3	4,78	23/10/2036	109 655	0,04
90 000	Steel Dynamics, Inc.	Baa2	5,25	15/05/2035	91 981	0,03
170 000	Stryker Corp.	A3	4,25	11/09/2029	170 986	0,06
120 000	Stryker Corp.	A3	4,85	10/02/2030	123 234	0,04
86 000	Stryker Corp.	A3	1,95	15/06/2030	78 139	0,03
100 000	Stryker Corp.	A3	4,63	11/09/2034	99 600	0,03
100 000	Stryker Corp.	A3	5,20	10/02/2035	102 910	0,04
76 000	Stryker Corp.	A3	4,63	15/03/2046	68 090	0,02
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,32	09/07/2029	103 559	0,04
360 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	345 833	0,12
135 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	141 982	0,05
162 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	152 721	0,05
40 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,24	15/04/2030	41 485	0,01
141 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	128 497	0,04
140 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,42	09/07/2031	146 558	0,05
93 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,22	17/09/2031	82 617	0,03
172 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,77	13/01/2033	183 392	0,06
110 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,81	14/09/2033	117 844	0,04
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,56	09/07/2034	210 413	0,07
160 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,63	15/01/2035	169 706	0,06
144 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,93	17/09/2041	106 048	0,04
153 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	6,18	13/07/2043	166 114	0,06
130 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	5,84	09/07/2044	134 569	0,05
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	5,80	08/07/2046	101 527	0,03
110 000	Synchrony Financial	Baa3	5,94	02/08/2030	114 591	0,04
60 000	Synchrony Financial	Baa3	5,45	06/03/2031	61 530	0,02
112 000	Synchrony Financial	Baa3	2,88	28/10/2031	100 540	0,03
236 000	Synopsys, Inc.	Baa1	4,85	01/04/2030	240 879	0,08
200 000	Synopsys, Inc.	Baa1	5,00	01/04/2032	204 370	0,07
320 000	Synopsys, Inc.	Baa1	5,15	01/04/2035	325 510	0,11
250 000	Synopsys, Inc.	Baa1	5,70	01/04/2055	248 821	0,08
133 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	141 052	0,05
177 000	Sysco Corp.	Baa1	6,60	01/04/2050	194 894	0,07
127 000	Sysco Corp.	Baa1	3,15	14/12/2051	84 842	0,03
264 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	241 396	0,08
130 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,30	05/07/2034	134 320	0,05
291 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,03	09/07/2040	223 284	0,08
100 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,65	05/07/2044	100 923	0,03
260 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,18	09/07/2050	174 164	0,06
113 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,38	09/07/2060	72 383	0,02
150 000	Takeda U.S. Financing, Inc.	Baa1	5,20	07/07/2035	152 935	0,05
200 000	Takeda U.S. Financing, Inc.	Baa1	5,90	07/07/2055	203 195	0,07
70 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,10	11/03/2030	71 899	0,02
100 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,50	11/03/2035	102 471	0,03
106 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	104 168	0,04
110 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	103 049	0,04
80 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2032	80 907	0,03
90 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2034	89 151	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
111 000	Target Corp.	A2	5,00	15/04/2035	112 723	0,04
124 000	Target Corp.	A2	4,00	01/07/2042	104 997	0,04
190 000	Target Corp.	A2	2,95	15/01/2052	121 531	0,04
165 000	Target Corp.	A2	4,80	15/01/2053	147 247	0,05
260 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	7,05	20/06/2036	290 637	0,10
372 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,21	08/03/2047	329 087	0,11
193 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,90	06/03/2048	162 593	0,06
182 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,52	01/03/2049	166 288	0,06
150 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	172 347	0,06
110 000	TELUS Corp.	Baa2	3,40	13/05/2032	101 566	0,03
99 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	93 319	0,03
60 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	54 651	0,02
110 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,90	14/03/2033	113 691	0,04
130 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	3,88	15/03/2039	116 205	0,04
173 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,15	15/05/2048	142 713	0,05
90 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,15	08/02/2054	85 008	0,03
228 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,05	18/05/2063	204 504	0,07
149 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	Ba1	8,38	15/07/2033	172 219	0,06
155 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,55	01/05/2037	158 269	0,05
210 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	7,30	01/07/2038	225 588	0,08
225 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,75	15/06/2039	227 986	0,08
179 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,88	15/11/2040	166 038	0,06
168 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,50	01/09/2041	147 783	0,05
162 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	4,50	15/09/2042	124 917	0,04
130 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,99	05/04/2029	133 356	0,05
140 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,78	17/12/2029	143 372	0,05
180 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,81	03/06/2030	183 843	0,06
65 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,00	10/09/2031	58 086	0,02
100 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,30	30/01/2032	104 537	0,04
177 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,20	10/03/2032	164 986	0,06
273 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,46	08/06/2032	272 802	0,09
175 000	Toronto-Dominion Bank	A3	5,15	10/09/2034	177 713	0,06
100 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,93	15/10/2035	100 183	0,03
86 000	Tractor Supply Co.	Baa1	5,25	15/05/2033	89 011	0,03
126 000	Trane Technologies Financing Ltd.	A3	3,80	21/03/2029	125 266	0,04
100 000	Travelers Cos., Inc.	A2	6,25	15/06/2037	111 357	0,04
100 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,35	01/11/2040	101 743	0,03
108 000	Travelers Cos., Inc.	A2	3,05	08/06/2051	71 743	0,02
145 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,45	25/05/2053	143 447	0,05
94 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,70	24/07/2055	96 468	0,03
120 000	Trimble, Inc.	Baa3	6,10	15/03/2033	129 432	0,04
143 000	Truist Bank	A3	2,25	11/03/2030	131 183	0,04
210 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,44	24/01/2030	217 519	0,07
51 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,95	05/06/2030	46 394	0,02
132 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,07	20/05/2031	135 666	0,05
95 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,15	05/08/2032	98 184	0,03
140 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,92	28/07/2033	141 016	0,05
105 000	Truist Financial Corp.	Baa1	6,12	28/10/2033	113 532	0,04
162 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,12	26/01/2034	165 215	0,06
211 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,87	08/06/2034	224 604	0,08
250 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,71	24/01/2035	263 470	0,09
140 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,96	23/10/2036	138 723	0,05
150 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	4,13	01/06/2044	126 283	0,04
105 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	101 242	0,03
200 000	U.S. Bancorp	A3	5,38	23/01/2030	207 211	0,07
177 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	156 797	0,05
160 000	U.S. Bancorp	A3	5,10	23/07/2030	164 767	0,06
150 000	U.S. Bancorp	A3	5,05	12/02/2031	154 217	0,05
122 000	U.S. Bancorp	A3	5,08	15/05/2031	125 818	0,04
99 000	U.S. Bancorp	A3	2,68	27/01/2033	89 332	0,03
146 000	U.S. Bancorp	A3	4,97	22/07/2033	147 227	0,05
183 000	U.S. Bancorp	A3	5,85	21/10/2033	196 057	0,07
260 000	U.S. Bancorp	A3	4,84	01/02/2034	262 348	0,09
196 000	U.S. Bancorp	A3	5,84	12/06/2034	209 218	0,07
250 000	U.S. Bancorp	A3	5,68	23/01/2035	264 227	0,09
160 000	U.S. Bancorp	A3	5,42	12/02/2036	166 502	0,06
134 000	U.S. Bancorp	A3	2,49	03/11/2036	117 116	0,04
150 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,30	15/01/2030	150 940	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
131 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,15	15/01/2031	130 486	0,04
190 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,80	15/09/2034	189 908	0,06
180 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	4,80	15/09/2035	178 874	0,06
160 000	Uber Technologies, Inc.	Baa1	5,35	15/09/2054	152 363	0,05
130 000	UBS AG	Aa2	4,50	26/06/2048	113 660	0,04
265 000	UBS Group AG	A2	4,88	15/05/2045	245 424	0,08
121 286	United Airlines Pass-Through Trust	A2	5,80	15/07/2037	126 672	0,04
154 484	United Airlines Pass-Through Trust	Aa2	5,45	15/08/2038	158 722	0,05
53 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	52 231	0,02
112 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	114 057	0,04
80 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,88	03/03/2033	82 467	0,03
110 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,15	22/05/2034	114 431	0,04
172 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,25	14/05/2035	178 620	0,06
220 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,20	15/01/2038	243 186	0,08
129 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,75	15/11/2047	100 003	0,03
140 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,25	15/03/2049	115 632	0,04
153 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,30	01/04/2050	146 887	0,05
140 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,05	03/03/2053	128 560	0,04
155 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,50	22/05/2054	151 464	0,05
193 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,95	14/05/2055	199 866	0,07
155 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,05	14/05/2065	160 373	0,05
168 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	169 168	0,06
56 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	55 966	0,02
78 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	74 912	0,03
130 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,80	15/01/2030	133 252	0,05
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	104 366	0,04
67 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	61 169	0,02
56 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,65	15/01/2031	56 947	0,02
60 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,90	15/04/2031	61 663	0,02
120 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,30	15/05/2031	108 361	0,04
150 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/01/2032	153 941	0,05
136 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/05/2032	134 494	0,05
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,35	15/02/2033	187 837	0,06
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,50	15/04/2033	178 917	0,06
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,00	15/04/2034	101 727	0,03
200 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,15	15/07/2034	205 156	0,07
126 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/06/2035	130 731	0,04
71 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,63	15/07/2035	70 109	0,02
141 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,80	15/03/2036	150 644	0,05
106 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,88	15/02/2038	122 734	0,04
94 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/08/2039	78 622	0,03
131 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,75	15/05/2040	98 266	0,03
151 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,05	15/05/2041	114 701	0,04
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/03/2043	77 408	0,03
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/07/2044	178 986	0,06
240 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/07/2045	216 487	0,07
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/01/2047	82 187	0,03
154 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/10/2047	117 885	0,04
126 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/06/2048	103 308	0,04
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,45	15/12/2048	75 901	0,03
110 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,70	15/08/2049	81 785	0,03
140 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,90	15/05/2050	89 627	0,03
256 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,25	15/05/2051	173 476	0,06
230 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/05/2052	199 175	0,07
160 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,88	15/02/2053	161 860	0,06
256 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,05	15/04/2053	231 919	0,08
210 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,38	15/04/2054	198 848	0,07
300 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,63	15/07/2054	295 273	0,10
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,95	15/06/2055	92 792	0,03
116 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/08/2059	83 580	0,03
180 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,13	15/05/2060	109 052	0,04
99 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/05/2062	86 025	0,03
160 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,05	15/02/2063	163 978	0,06
192 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,20	15/04/2063	172 585	0,06
30 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/04/2064	28 295	0,01
220 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,75	15/07/2064	215 444	0,07
130 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2046	107 176	0,04
60 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	60 285	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
117 000	VeriSign, Inc.	Baa3	2,70	15/06/2031	106 431	0,04
80 000	Verisk Analytics, Inc.	Baa1	4,50	15/08/2030	80 800	0,03
81 000	Verisk Analytics, Inc.	Baa1	5,13	15/02/2036	81 810	0,03
108 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	107 635	0,04
200 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	198 488	0,07
100 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	95 818	0,03
96 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	84 719	0,03
120 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	106 488	0,04
232 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,75	20/01/2031	204 263	0,07
277 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,55	21/03/2031	253 190	0,09
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,36	15/03/2032	264 733	0,09
160 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,75	15/01/2033	160 060	0,05
80 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	82 105	0,03
202 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,50	10/08/2033	199 048	0,07
101 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,40	01/11/2034	97 629	0,03
120 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,78	15/02/2035	118 349	0,04
220 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	02/04/2035	223 766	0,08
120 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,27	15/01/2036	112 721	0,04
180 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,00	15/01/2036	178 761	0,06
133 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	16/03/2037	134 050	0,05
169 170	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,40	02/07/2037	171 398	0,06
78 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,81	15/03/2039	74 192	0,03
243 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,65	20/11/2040	173 999	0,06
342 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,40	22/03/2041	268 402	0,09
112 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	80 874	0,03
71 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,55	15/09/2043	78 214	0,03
140 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,75	30/11/2045	139 344	0,05
79 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	15/08/2046	63 381	0,02
200 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,86	21/08/2046	178 480	0,06
123 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,52	15/09/2048	103 121	0,04
109 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,00	22/03/2050	83 196	0,03
200 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,88	20/11/2050	124 234	0,04
425 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,55	22/03/2051	302 949	0,10
107 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	79 557	0,03
150 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,50	23/02/2054	144 378	0,05
69 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,01	21/08/2054	60 725	0,02
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,88	30/11/2055	296 915	0,10
407 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,99	30/10/2056	242 891	0,08
187 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	20/11/2060	109 264	0,04
360 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,70	22/03/2061	243 876	0,08
135 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,00	30/11/2065	133 652	0,05
210 000	Viatris, Inc.	Baa3	2,70	22/06/2030	192 016	0,07
150 000	Viatris, Inc.	Baa3	3,85	22/06/2040	115 334	0,04
380 000	Viatris, Inc.	Baa3	4,00	22/06/2050	253 736	0,09
176 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	163 340	0,06
100 000	Visa, Inc.	Aa3	1,10	15/02/2031	87 243	0,03
146 000	Visa, Inc.	Aa3	4,15	14/12/2035	142 452	0,05
150 000	Visa, Inc.	Aa3	2,70	15/04/2040	115 699	0,04
510 000	Visa, Inc.	Aa3	4,30	14/12/2045	446 307	0,15
133 000	Visa, Inc.	Aa3	3,65	15/09/2047	104 090	0,04
229 000	Visa, Inc.	Aa3	2,00	15/08/2050	124 684	0,04
100 000	VMware LLC	WR	4,70	15/05/2030	101 637	0,03
156 000	VMware LLC	WR	2,20	15/08/2031	138 763	0,05
218 000	Vodafone Group PLC	Baa2	6,15	27/02/2037	237 340	0,08
150 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,25	30/05/2048	138 806	0,05
120 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,88	19/06/2049	104 604	0,04
180 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,25	17/09/2050	141 215	0,05
269 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,75	28/06/2054	261 271	0,09
170 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,88	28/06/2064	164 957	0,06
103 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	99 847	0,03
70 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,35	01/12/2034	72 716	0,02
120 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,70	01/12/2054	120 040	0,04
47 000	Wachovia Corp.	A3	5,50	01/08/2035	48 542	0,02
255 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	238 554	0,08
117 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	115 996	0,04
308 000	Walt Disney Co.	A2	2,65	13/01/2031	288 169	0,10
93 000	Walt Disney Co.	A2	6,20	15/12/2034	104 536	0,04
137 000	Walt Disney Co.	A2	6,40	15/12/2035	154 874	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
231 000	Walt Disney Co.	A2	6,65	15/11/2037	264 278	0,09
45 000	Walt Disney Co.	A2	4,63	23/03/2040	43 222	0,01
255 000	Walt Disney Co.	A2	3,50	13/05/2040	214 037	0,07
290 000	Walt Disney Co.	A2	2,75	01/09/2049	184 478	0,06
248 000	Walt Disney Co.	A2	4,70	23/03/2050	222 656	0,08
375 000	Walt Disney Co.	A2	3,60	13/01/2051	279 584	0,10
247 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	13/05/2060	181 122	0,06
130 000	Waste Connections, Inc.	A3	4,20	15/01/2033	127 631	0,04
100 000	Waste Connections, Inc.	A3	5,00	01/03/2034	102 286	0,03
122 000	Waste Connections, Inc.	A3	2,95	15/01/2052	79 180	0,03
60 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2029	61 606	0,02
110 000	Waste Management, Inc.	A3	4,63	15/02/2030	112 150	0,04
143 000	Waste Management, Inc.	A3	1,50	15/03/2031	125 013	0,04
100 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	03/07/2031	103 494	0,04
100 000	Waste Management, Inc.	A3	4,80	15/03/2032	102 424	0,03
162 000	Waste Management, Inc.	A3	4,15	15/04/2032	160 723	0,05
190 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2034	195 184	0,07
150 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	15/03/2035	152 531	0,05
150 000	Waste Management, Inc.	A3	5,35	15/10/2054	146 449	0,05
199 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,15	24/01/2029	199 485	0,07
214 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,20	23/01/2030	220 503	0,08
258 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,88	30/10/2030	245 423	0,08
179 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,24	24/01/2031	185 354	0,06
299 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,57	11/02/2031	279 431	0,10
149 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,48	04/04/2031	150 165	0,05
223 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,15	23/04/2031	230 250	0,08
236 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,35	02/03/2033	220 354	0,08
300 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,90	25/07/2033	305 105	0,10
271 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,39	24/04/2034	282 001	0,10
300 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,56	25/07/2034	314 824	0,11
241 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,49	23/10/2034	267 147	0,09
237 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,50	23/01/2035	247 408	0,08
197 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,21	03/12/2035	201 595	0,07
247 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,61	23/04/2036	259 275	0,09
103 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,89	15/09/2036	102 836	0,04
250 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,07	30/04/2041	194 536	0,07
130 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,38	02/11/2043	126 163	0,04
165 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,61	15/01/2044	163 719	0,06
136 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,65	04/11/2044	119 506	0,04
158 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,90	01/05/2045	128 412	0,04
190 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,90	17/11/2045	171 555	0,06
127 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,40	14/06/2046	106 210	0,04
187 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,75	07/12/2046	164 685	0,06
498 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,01	04/04/2051	456 964	0,16
260 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,61	25/04/2053	224 224	0,08
98 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	5,85	01/02/2037	103 865	0,04
100 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	6,60	15/01/2038	112 013	0,04
121 000	Welltower OP LLC	A3	3,10	15/01/2030	116 148	0,04
107 000	Welltower OP LLC	A3	4,50	01/07/2030	108 213	0,04
128 000	Welltower OP LLC	A3	2,80	01/06/2031	118 757	0,04
135 000	Welltower OP LLC	A3	5,13	01/07/2035	138 047	0,05
100 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa2	5,50	29/05/2035	104 499	0,04
50 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,05	16/04/2029	51 751	0,02
152 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,65	16/01/2030	144 419	0,05
113 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	4,35	01/07/2030	114 172	0,04
129 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,15	03/06/2031	116 729	0,04
96 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,41	10/08/2033	99 222	0,03
61 000	Westpac Banking Corp.	A3	6,82	17/11/2033	68 265	0,02
123 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,11	24/07/2034	121 115	0,04
250 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,67	15/11/2035	226 466	0,08
200 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,62	20/11/2035	206 937	0,07
197 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,02	18/11/2036	177 921	0,06
166 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,42	24/07/2039	154 174	0,05
95 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,96	16/11/2040	72 681	0,02
114 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,13	18/11/2041	86 634	0,03
86 000	Willis North America, Inc.	Baa2	5,35	15/05/2033	88 852	0,03
92 000	Willis North America, Inc.	Baa2	5,90	05/03/2054	92 104	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,72 % (31 décembre 2024 - 99,02 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
84 000	Workday, Inc.	Baa1	3,70	01/04/2029	82 845	0,03
150 000	Workday, Inc.	Baa1	3,80	01/04/2032	143 643	0,05
100 000	WW Grainger, Inc.	A2	4,60	15/06/2045	90 537	0,03
81 000	Wyeth LLC	A2	6,50	01/02/2034	91 024	0,03
289 000	Wyeth LLC	A2	5,95	01/04/2037	311 546	0,11
135 000	Xilinx, Inc.	A1	2,38	01/06/2030	125 508	0,04
150 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	2,60	24/11/2031	135 762	0,05
100 000	Zoetis, Inc.	A3	2,00	15/05/2030	91 522	0,03
102 000	Zoetis, Inc.	A3	5,60	16/11/2032	108 480	0,04
108 000	Zoetis, Inc.	A3	5,00	17/08/2035	109 346	0,04
100 000	Zoetis, Inc.	A3	4,70	01/02/2043	92 010	0,03
Total des obligations de sociétés					**289 922 386**	**98,72**
Total des valeurs mobilières					**290 859 470**	**99,04**

Instruments financiers dérivés - (0,05) % (31 décembre 2024 - (0,14) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,05) % (31 décembre 2024 - (0,14) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,05) % (31 décembre 2024 - (0,14) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	55 958 951	USD	65 944 211	(136 023)	(0,05)
02/02/2026	EUR	4 991 919	USD	5 883 800	(13 262)	0,00
02/02/2026	EUR	600 001	USD	707 200	(1 594)	0,00
02/02/2026	USD	26 356	EUR	22 381	35	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**35**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(150 879)**	**(0,05)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(150 844)**	**(0,05)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(150 844)**	**(0,05)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(150 844)**	**(0,05)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					290 708 626	98,99
Autre Actif net - 1,01 % (31 décembre 2024 - 1,08 %)					2 962 186	1,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**293 670 812**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,67
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,32
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	2,01
Actif total	100,00

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,07 % (31 décembre 2024 - 0,22 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
246	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 026 753	0,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**3 026 753**	**0,07**

Obligations d'État - 100,25 % (31 décembre 2024 - 102,45 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
206 671 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	19/02/2026	205 690 001	5,01
194 931 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	19/03/2026	193 478 331	4,72
125 026 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	16/04/2026	123 751 012	3,02
126 613 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	14/05/2026	124 978 848	3,05
121 559 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	11/06/2026	119 670 784	2,92
49 497 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	09/07/2026	48 619 446	1,18
48 987 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	06/08/2026	47 980 317	1,17
49 916 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	03/09/2026	48 774 171	1,19
48 991 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	01/10/2026	47 734 326	1,16
48 328 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	29/10/2026	46 960 720	1,14
48 729 000	U.S. Treasury Bills	Aa1	0,00	27/11/2026	47 234 206	1,15
82 801 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		31/01/2026	82 789 865	2,02
90 626 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		30/04/2026	90 630 479	2,21
86 668 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		31/07/2026	86 686 847	2,11
87 762 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		31/10/2026	87 794 570	2,14
87 356 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		31/01/2027	87 310 584	2,13
85 859 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		30/04/2027	85 879 092	2,09
87 356 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		31/07/2027	87 375 728	2,13
89 296 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aa1		31/10/2027	89 360 360	2,18
57 088 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,38	31/01/2026	56 925 210	1,39
24 590 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	2,63	31/01/2026	24 560 223	0,60
58 879 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,25	31/01/2026	58 882 450	1,44
47 892 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,63	15/02/2026	47 760 578	1,16
35 334 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,00	15/02/2026	35 334 000	0,86
54 620 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,50	28/02/2026	54 333 565	1,32
24 859 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	2,50	28/02/2026	24 807 534	0,60
61 252 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,63	28/02/2026	61 327 967	1,49
36 487 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,63	15/03/2026	36 551 850	0,89
50 100 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,75	31/03/2026	49 763 391	1,21
25 029 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	2,25	31/03/2026	24 943 940	0,61
60 865 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,50	31/03/2026	60 989 821	1,49
40 684 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	3,75	15/04/2026	40 701 481	0,99
55 288 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,75	30/04/2026	54 778 314	1,34
18 013 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	2,38	30/04/2026	17 944 044	0,44
69 682 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,88	30/04/2026	69 967 805	1,71
47 280 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,63	15/05/2026	46 944 792	1,14
36 225 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	3,63	15/05/2026	36 232 783	0,88
50 129 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,75	31/05/2026	49 539 593	1,21
22 419 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	2,13	31/05/2026	22 281 727	0,54
62 309 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,88	31/05/2026	62 625 413	1,53
41 070 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,13	15/06/2026	41 180 295	1,00
51 148 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,88	30/06/2026	50 476 183	1,23
23 816 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,88	30/06/2026	23 623 425	0,58
67 625 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,63	30/06/2026	67 973 031	1,66
39 042 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,50	15/07/2026	39 241 785	0,96
52 213 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,63	31/07/2026	51 334 965	1,25
21 436 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,88	31/07/2026	21 229 595	0,52
63 787 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,38	31/07/2026	64 077 904	1,56
54 326 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,50	15/08/2026	53 632 070	1,31
40 673 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,38	15/08/2026	40 865 243	1,00
55 269 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,75	31/08/2026	54 254 791	1,32
22 344 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,38	31/08/2026	22 027 605	0,54
69 504 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	3,75	31/08/2026	69 574 590	1,70
42 673 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,63	15/09/2026	42 981 796	1,05
57 476 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	0,88	30/09/2026	56 341 198	1,37
17 714 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,63	30/09/2026	17 460 399	0,43

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations d'État - 100,25 % (31 décembre 2024 - 102,45 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
69 703 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	3,50	30/09/2026	69 653 461	1,70
45 338 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,63	15/10/2026	45 698 402	1,11
57 543 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,13	31/10/2026	56 388 769	1,37
23 912 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,63	31/10/2026	23 531 421	0,57
69 695 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,13	31/10/2026	69 989 707	1,71
50 832 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	2,00	15/11/2026	50 157 880	1,22
47 407 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,63	15/11/2026	47 827 830	1,17
58 945 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,25	30/11/2026	57 733 864	1,41
20 319 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,63	30/11/2026	19 970 561	0,49
66 752 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,25	30/11/2026	67 158 770	1,64
50 731 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,38	15/12/2026	51 128 574	1,25
55 671 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,25	31/12/2026	54 435 329	1,33
23 008 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	1,75	31/12/2026	22 609 854	0,55
68 883 000	U.S. Treasury Notes	Aa1	4,25	31/12/2026	69 364 306	1,69
Total des obligations d'État					**4 111 819 771**	**100,25**
Total des valeurs mobilières					**4 114 846 524**	**100,32**

Instruments financiers dérivés - (0,16) % (31 décembre 2024 - (2,33) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,16) % (31 décembre 2024 - (2,33) %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,16) % (31 décembre 2024 - (2,33) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
03/02/2026	MXN	65 580 030 075	USD	3 643 537 423	(6 251 091)	(0,16)
03/02/2026	MXN	648 408 550	USD	36 040 100	(77 208)	0,00
03/02/2026	MXN	549 662 529	USD	30 554 245	(68 135)	0,00
03/02/2026	MXN	261 152 448	USD	14 510 500	(26 118)	0,00
03/02/2026	MXN	46 248 377	USD	2 569 700	(4 611)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(6 427 163)**	**(0,16)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(6 427 163)**	**(0,16)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(6 427 163)**	**(0,16)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(6 427 163)**	**(0,16)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					4 108 419 361	100,16
Autres engagements nets – (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,34) %)					(6 766 734)	(0,16)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**4 101 652 627**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Deutsche Bank AG et J.P. Morgan SE.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	88,88
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,07
Autres Actifs courants	11,05
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 98,95 % (31 décembre 2024 - 98,86 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques			
111 613	Banco de Sabadell SA	375 578	0,74
22 308	BNP Paribas SA	1 802 263	3,52
23 696	Credit Agricole SA	415 865	0,81
13 603	FinecoBank Banca Fineco SpA	301 986	0,59
67 063	ING Groep NV	1 610 183	3,15
5 097	KBC Group NV	567 041	1,11
		5 072 916	**9,92**
Boissons			
4 617	Coca-Cola Europacific Partners PLC	356 560	0,70
3 777	JDE Peet's NV	120 335	0,23
		476 895	**0,93**
Biotechnologie			
1 367	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	979 866	1,92
		979 866	**1,92**
Produits du bâtiment			
3 421	Kingspan Group PLC	253 667	0,50
		253 667	**0,50**
Produits chimiques			
12 840	Air Liquide SA	2 057 738	4,02
3 781	Akzo Nobel NV	223 835	0,44
2 713	Brenntag SE	134 456	0,26
3 842	DSM-Firmenich AG	264 176	0,52
1 608	Syensqo SA	110 245	0,21
2 960	Symrise AG	203 885	0,40
		2 994 335	**5,85**
Services commerciaux et fournitures			
7 590	Bureau Veritas SA	206 296	0,40
11 703	Nexi SpA	49 398	0,10
2 399	Randstad NV	77 656	0,15
5 161	Wolters Kluwer NV	455 923	0,89
		789 273	**1,54**
Ordinateurs et périphériques			
3 423	Capgemini SE	486 922	0,95
29 040	Prosus NV	1 534 764	3,00
1 658	Scout24 SE	142 256	0,28
		2 163 942	**4,23**
Construction et ingénierie			
546	Acciona SA	101 501	0,20
16 655	Aena SME SA	396 722	0,77
766	Aeroports de Paris SA	85 332	0,17
4 281	Bouygues SA	189 862	0,37
11 001	Cellnex Telecom SA	301 758	0,59
1 532	Eiffage SA	187 517	0,37
11 400	Ferrovial SE	630 876	1,23
344	HOCHTIEF AG	115 928	0,23
6 180	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	48 729	0,09
11 073	Vinci SA	1 329 314	2,60
		3 387 539	**6,62**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,95 % (31 décembre 2024 – 98,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
12 875	Stora Enso OYJ	137 827	0,27
		137 827	**0,27**
Distribution et vente en gros			
475	D'ieteren Group	73 103	0,14
1 307	IMCD NV	101 083	0,20
4 958	Rexel SA	166 539	0,33
		340 725	**0,67**
Services financiers diversifiés			
3 916	AerCap Holdings NV	479 343	0,94
4 179	Deutsche Boerse AG	934 842	1,83
1 697	Euronext NV	217 216	0,42
		1 631 401	**3,19**
Télécommunications diversifiées			
3 144	Elisa OYJ	118 655	0,23
86 408	Koninklijke KPN NV	343 558	0,67
117 567	Nokia OYJ	655 083	1,28
		1 117 296	**2,18**
Services publics d'électricité			
6 970	EDP Renovaveis SA	83 919	0,16
69 832	EDP SA	273 392	0,53
964	Elia Group SA	105 751	0,21
8 971	Redeia Corp. SA	136 090	0,27
31 298	Terna - Rete Elettrica Nazionale	283 372	0,55
		882 524	**1,72**
Équipements électriques			
5 821	Legrand SA	740 722	1,45
12 169	Schneider Electric SE	2 858 498	5,58
		3 599 220	**7,03**
Produits alimentaires			
13 021	Carrefour SA	185 289	0,36
6 260	Jeronimo Martins SGPS SA	126 828	0,25
3 608	Kerry Group PLC	281 424	0,55
6 038	Kesko OYJ	116 231	0,23
19 907	Koninklijke Ahold Delhaize NV	694 157	1,35
9	Lotus Bakeries NV	70 650	0,14
1 956	Sodexo SA	85 477	0,17
		1 560 056	**3,05**
Produits forestiers			
11 741	UPM-Kymmene OYJ	291 059	0,57
		291 059	**0,57**
Équipements et fournitures de soins de santé			
6 682	EssilorLuxottica SA	1 803 472	3,52
4 829	Qiagen NV	187 631	0,37
654	Sartorius Stedim Biotech	137 340	0,27
		2 128 443	**4,16**
Fournisseurs et services de soins de santé			
916	BioMerieux	101 035	0,20
2 617	Eurofins Scientific SE	163 301	0,32
		264 336	**0,52**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,95 % (31 décembre 2024 – 98,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
24 426	Universal Music Group NV	542 990	1,06
		542 990	**1,06**
Produits ménagers			
2 297	Henkel AG & Co. KGaA	149 305	0,29
		149 305	**0,29**
Industrie			
7 660	Alstom SA	192 802	0,38
		192 802	**0,38**
Assurances			
3 328	Ageas SA	199 014	0,39
3 467	ASR Nederland NV	210 170	0,41
38 499	AXA SA	1 576 919	3,08
18 918	Generali	676 318	1,32
2 900	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 630 380	3,19
5 975	NN Group NV	392 797	0,77
53 739	Sampo OYJ	555 124	1,08
1 427	Talanx AG	162 393	0,32
7 930	Unipol Assicurazioni SpA	163 120	0,32
		5 566 235	**10,88**
Équipements et produits de loisirs			
9 999	Amadeus IT Group SA	628 337	1,23
		628 337	**1,23**
Machines			
7 544	Kone OYJ	456 865	0,89
		456 865	**0,89**
Médias			
5 081	Publicis Groupe SA	450 278	0,88
		450 278	**0,88**
Métaux et mines			
6 249	Prysmian SpA	539 789	1,05
		539 789	**1,05**
Produits personnels			
2 164	Beiersdorf AG	202 723	0,40
5 331	L'Oreal SA	1 954 345	3,82
		2 157 068	**4,22**
Laboratoires pharmaceutiques			
834	Ipsen SA	99 246	0,19
2 873	Merck KGaA	352 230	0,69
2 415	Orion OYJ	153 715	0,30
		605 191	**1,18**
Immobilier			
1 671	LEG Immobilien SE	104 020	0,20
16 795	Vonovia SE	412 149	0,81
		516 169	**1,01**
Société civile de placement immobilier			
1 234	Covivio SA	69 906	0,14

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,95 % (31 décembre 2024 – 98,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
1 019	Gecina SA	82 437	0,16
		152 343	**0,30**
Commerce de détail			
5 196	Moncler SpA	285 364	0,56
4 964	Zalando SE	125 788	0,24
		411 152	**0,80**
Semi-conducteurs			
28 985	Infineon Technologies AG	1 093 604	2,14
15 058	STMicroelectronics NV	337 902	0,66
		1 431 506	**2,80**
Logiciels			
14 901	Dassault Systemes SE	355 240	0,70
1 277	Nemetschek SE	118 506	0,23
20 513	SAP SE	4 273 883	8,35
		4 747 629	**9,28**
Textiles et vêtements			
3 795	adidas AG	641 545	1,25
703	Hermes International SCA	1 491 766	2,92
1 652	Kering SA	497 252	0,97
		2 630 563	**5,14**
Transports			
21 307	Deutsche Post AG	995 676	1,95
6 687	Getlink SE	105 187	0,21
5 526	InPost SA	57 857	0,11
10 105	Poste Italiane SpA	217 055	0,42
		1 375 775	**2,69**
Total des Actions		**50 625 317**	**98,95**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

3	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	32 034	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**32 034**	**0,06**

Actions privilégiées - 0,77 % (31 décembre 2024 - 1,12 %)

Produits électroniques			
579	Sartorius AG	143 129	0,28
		143 129	**0,28**
Produits ménagers			
3 571	Henkel AG & Co. KGaA	248 470	0,49
		248 470	**0,49**
Total des actions privilégiées		**391 599**	**0,77**
Total des valeurs mobilières		**51 048 950**	**99,78**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	51 048 950	99,78
Autre Actif net - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)	110 984	0,22
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**51 159 934**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,71
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,23
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,90 % (31 décembre 2024 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
630 687	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	197 405 031	18,29
529 855	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	166 268 499	15,41
312 564	Meta Platforms, Inc.	206 320 371	19,12
1 367 390	Netflix, Inc.	128 206 486	11,88
193 469	Pinterest, Inc.	5 008 913	0,46
32 491	Reddit, Inc.	7 468 706	0,69
347 224	Snap, Inc.	2 802 098	0,26
		713 480 104	**66,11**
Télécommunications diversifiées			
2 300 956	AT&T, Inc.	57 155 747	5,29
45 380	EchoStar Corp.	4 932 806	0,46
162 970	T-Mobile U.S., Inc.	33 089 429	3,07
1 356 791	Verizon Communications, Inc.	55 262 097	5,12
		150 440 079	**13,94**
Hôtels, restaurants et loisirs			
52 116	Live Nation Entertainment, Inc.	7 426 530	0,69
		7 426 530	**0,69**
Médias			
28 555	Charter Communications, Inc.	5 960 856	0,55
1 185 093	Comcast Corp.	35 422 430	3,28
67 712	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 947 716	0,46
49 382	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 206 374	0,30
68 310	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	6 729 218	0,62
121 260	News Corp. Catégorie d'Actions A	3 167 311	0,29
102 803	Omnicom Group, Inc.	8 301 342	0,77
143 724	Trade Desk, Inc.	5 455 763	0,51
578 565	Walt Disney Co.	65 823 340	6,10
756 856	Warner Bros Discovery, Inc.	21 812 590	2,02
		160 826 940	**14,90**
Logiciels			
76 430	Electronic Arts, Inc.	15 616 942	1,45
186 998	ROBLOX Corp.	15 152 448	1,40
59 315	Take-Two Interactive Software, Inc.	15 186 419	1,41
		45 955 809	**4,26**
Total des Actions		**1 078 129 462**	**99,90**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

17	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	209 165	0,02
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**209 165**	**0,02**
Total des valeurs mobilières		**1 078 338 627**	**99,92**

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini S&P Communication Services Select Sector Index Futures Long Futures Contracts	1 074 238	20/03/2026	10 762	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**10 762**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**10 762**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**10 762**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**10 762**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 078 349 389	99,92
Autre Actif net - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	902 109	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 079 251 498**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,89
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,02
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,89 % (31 décembre 2024 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
51 777	Boeing Co.	11 241 822	3,38
15 217	General Dynamics Corp.	5 122 955	1,54
70 537	General Electric Co.	21 727 512	6,54
5 019	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	1 266 946	0,38
2 921	HEICO Corp. - Droits de vote	945 207	0,28
25 487	Howmet Aerospace, Inc.	5 225 345	1,57
12 451	L3Harris Technologies, Inc.	3 655 240	1,10
13 984	Lockheed Martin Corp.	6 763 641	2,04
9 053	Northrop Grumman Corp.	5 162 111	1,55
28 980	Rocket Lab Corp.	2 021 645	0,61
89 035	RTX Corp.	16 329 019	4,92
3 735	TransDigm Group, Inc.	4 966 990	1,50
		84 428 433	**25,41**
Compagnies aériennes			
10 783	Delta Air Lines, Inc.	748 340	0,23
5 334	United Airlines Holdings, Inc.	596 448	0,18
		1 344 788	**0,41**
Automobiles			
9 170	Cummins, Inc.	4 680 827	1,41
34 946	PACCAR, Inc.	3 826 936	1,15
		8 507 763	**2,56**
Produits du bâtiment			
7 313	Builders FirstSource, Inc.	752 435	0,23
50 973	Carrier Global Corp.	2 693 413	0,81
43 549	Johnson Controls International PLC	5 214 993	1,57
2 104	Lennox International, Inc.	1 021 660	0,31
13 853	Masco Corp.	879 111	0,26
14 809	Trane Technologies PLC	5 763 663	1,73
		16 325 275	**4,91**
Services commerciaux et fournitures			
26 959	Automatic Data Processing, Inc.	6 934 663	2,09
8 141	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	686 775	0,21
24 044	Cintas Corp.	4 521 955	1,36
8 238	Equifax, Inc.	1 787 481	0,54
10 909	Pentair PLC	1 136 063	0,34
9 913	Quanta Services, Inc.	4 183 881	1,26
14 545	Republic Services, Inc.	3 082 522	0,93
19 351	Rollins, Inc.	1 161 447	0,35
12 904	TransUnion	1 106 518	0,33
4 283	United Rentals, Inc.	3 466 317	1,04
16 465	Veralto Corp.	1 642 878	0,50
9 298	Verisk Analytics, Inc.	2 079 870	0,63
17 133	Waste Connections, Inc.	3 004 443	0,90
26 810	Waste Management, Inc.	5 890 425	1,77
		40 685 238	**12,25**
Ordinateurs et périphériques			
8 085	Leidos Holdings, Inc.	1 458 534	0,44
131 847	Uber Technologies, Inc.	10 773 218	3,24
		12 231 752	**3,68**
Construction et ingénierie			
8 768	AECOM	835 853	0,25
2 348	Comfort Systems USA, Inc.	2 191 365	0,66

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,89 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
2 980	EMCOR Group, Inc.	1 823 134	0,55
7 956	Jacobs Solutions, Inc.	1 053 852	0,32
		5 904 204	**1,78**
Distribution et vente en gros			
61 184	Copart, Inc.	2 395 354	0,72
76 376	Fastenal Co.	3 064 969	0,92
2 310	Watsco, Inc.	778 354	0,24
3 018	WW Grainger, Inc.	3 045 313	0,92
		9 283 990	**2,80**
Équipements électriques			
15 370	AMETEK, Inc.	3 155 615	0,95
25 907	Eaton Corp. PLC	8 251 639	2,48
37 456	Emerson Electric Co.	4 971 160	1,50
		16 378 414	**4,93**
Produits électroniques			
5 714	Allegion PLC	909 783	0,28
22 422	Fortive Corp.	1 237 918	0,37
42 253	Honeywell International, Inc.	8 243 138	2,48
3 536	Hubbell, Inc.	1 570 373	0,47
		11 961 212	**3,60**
Biens ménagers durables			
3 471	Snap-on, Inc.	1 196 107	0,36
		1 196 107	**0,36**
Industrie			
35 448	3M Co.	5 675 225	1,71
4 954	Axon Enterprise, Inc.	2 813 525	0,85
2 830	Carlisle Cos., Inc.	905 204	0,27
18 430	Illinois Tool Works, Inc.	4 539 309	1,36
8 422	Parker-Hannifin Corp.	7 402 601	2,23
11 798	Textron, Inc.	1 028 432	0,31
		22 364 296	**6,73**
Machines			
14 743	Bloom Energy Corp.	1 281 019	0,39
31 162	Caterpillar, Inc.	17 851 775	5,37
57 756	CNH Industrial NV	532 510	0,16
17 090	Deere & Co.	7 956 591	2,39
9 099	Dover Corp.	1 776 489	0,53
18 118	GE Vernova, Inc.	11 841 381	3,56
10 966	Graco, Inc.	898 883	0,27
5 010	IDEX Corp.	891 480	0,27
26 450	Ingersoll Rand, Inc.	2 095 369	0,63
3 552	Nordson Corp.	854 007	0,26
26 121	Otis Worldwide Corp.	2 281 669	0,69
7 471	Rockwell Automation, Inc.	2 906 742	0,88
24 143	Vertiv Holdings Co.	3 911 408	1,18
11 378	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 428 634	0,73
16 165	Xylem, Inc.	2 201 350	0,66
		59 709 307	**17,97**
Commerce de détail			
13 043	Ferguson Enterprises, Inc.	2 903 763	0,87
		2 903 763	**0,87**

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,89 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
7 747	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 728 898	0,52
21 556	Paychex, Inc.	2 418 152	0,73
3 369	Paycom Software, Inc.	536 884	0,16
14 569	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 273 622	0,38
		5 957 556	**1,79**
Transports			
7 828	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 258 429	0,38
124 070	CSX Corp.	4 497 538	1,35
8 998	Expeditors International of Washington, Inc.	1 340 792	0,40
14 898	FedEx Corp.	4 303 436	1,30
5 139	JB Hunt Transport Services, Inc.	998 713	0,30
14 934	Norfolk Southern Corp.	4 311 745	1,30
12 588	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 973 798	0,60
39 471	Union Pacific Corp.	9 130 432	2,75
48 985	United Parcel Service, Inc.	4 858 822	1,46
		32 673 705	**9,84**
Total des Actions		**331 855 803**	**99,89**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

6	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	73 823	0,02
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**73 823**	**0,02**
Total des valeurs mobilières		**331 929 626**	**99,91**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		331 929 626	99,91
Autre Actif net - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)		301 504	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**332 231 130**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,02
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,88 % (31 décembre 2024 - 100,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
53 633	PACCAR, Inc.	5 873 350	0,32
163 652	Tesla, Inc.	73 597 577	3,97
		79 470 927	**4,29**
Boissons			
46 790	Coca-Cola Europacific Partners PLC	4 243 853	0,23
138 734	Keurig Dr. Pepper, Inc.	3 885 939	0,21
99 770	Monster Beverage Corp.	7 649 366	0,41
139 629	PepsiCo, Inc.	20 039 554	1,08
		35 818 712	**1,93**
Biotechnologie			
13 493	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	5 365 492	0,29
54 988	Amgen, Inc.	17 998 122	0,97
126 694	Gilead Sciences, Inc.	15 550 422	0,84
21 760	Insmed, Inc.	3 787 110	0,20
10 547	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	8 140 913	0,44
25 909	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11 746 104	0,63
		62 588 163	**3,37**
Produits chimiques			
47 684	Linde PLC	20 331 981	1,10
		20 331 981	**1,10**
Services commerciaux et fournitures			
41 291	Automatic Data Processing, Inc.	10 621 284	0,57
41 038	Cintas Corp.	7 718 017	0,42
95 548	PayPal Holdings, Inc.	5 578 092	0,30
14 232	Verisk Analytics, Inc.	3 183 556	0,17
		27 100 949	**1,46**
Ordinateurs et périphériques			
43 430	Airbnb, Inc.	5 894 320	0,32
215 263	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	67 377 319	3,63
200 049	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	62 775 376	3,38
395 502	Amazon.com, Inc.	91 289 772	4,92
546 665	Apple, Inc.	148 616 347	8,01
3 292	Booking Holdings, Inc.	17 629 746	0,95
49 286	Cognizant Technology Solutions Corp.	4 090 738	0,22
25 626	Crowdstrike Holdings, Inc.	12 012 444	0,65
41 493	DoorDash, Inc.	9 397 335	0,51
75 941	Fortinet, Inc.	6 030 475	0,33
5 178	MercadoLibre, Inc.	10 429 838	0,56
108 639	Meta Platforms, Inc.	71 711 517	3,87
432 693	Netflix, Inc.	40 569 296	2,19
71 172	Palo Alto Networks, Inc.	13 109 882	0,71
68 206	PDD Holdings, Inc.	7 733 878	0,42
21 804	Seagate Technology Holdings PLC	6 004 604	0,32
124 847	Shopify, Inc.	20 096 622	1,08
34 912	Western Digital Corp.	6 014 290	0,32
16 285	Zscaler, Inc.	3 662 822	0,20
		604 446 621	**32,59**
Construction et ingénierie			
74 930	Ferrovial SE	4 841 227	0,26
		4 841 227	**0,26**

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
98 851	Copart, Inc.	3 870 017	0,21
117 234	Fastenal Co.	4 704 600	0,25
		8 574 617	**0,46**
Télécommunications diversifiées			
403 464	Cisco Systems, Inc.	31 078 832	1,68
114 219	T-Mobile U.S., Inc.	23 191 026	1,25
		54 269 858	**2,93**
Services publics d'électricité			
54 541	American Electric Power Co., Inc.	6 289 123	0,34
31 890	Constellation Energy Corp.	11 265 780	0,61
103 168	Exelon Corp.	4 497 093	0,24
60 407	Xcel Energy, Inc.	4 461 661	0,24
		26 513 657	**1,43**
Produits électroniques			
64 832	Honeywell International, Inc.	12 648 075	0,68
		12 648 075	**0,68**
Produits alimentaires			
120 861	Kraft Heinz Co.	2 930 879	0,16
131 768	Mondelez International, Inc.	7 093 072	0,38
		10 023 951	**0,54**
Équipements et fournitures de soins de santé			
46 517	GE HealthCare Technologies, Inc.	3 815 324	0,21
8 154	IDEXX Laboratories, Inc.	5 516 426	0,30
36 200	Intuitive Surgical, Inc.	20 502 232	1,10
		29 833 982	**1,61**
Hôtels, restaurants et loisirs			
27 403	Marriott International, Inc.	8 501 507	0,46
		8 501 507	**0,46**
Industrie			
8 058	Axon Enterprise, Inc.	4 576 380	0,25
		4 576 380	**0,25**
Médias			
13 266	Charter Communications, Inc.	2 769 278	0,15
371 142	Comcast Corp.	11 093 434	0,60
45 426	Thomson Reuters Corp.	5 991 235	0,32
253 043	Warner Bros Discovery, Inc.	7 292 699	0,39
		27 146 646	**1,46**
Pétrole et gaz			
100 766	Baker Hughes Co.	4 588 883	0,25
29 260	Diamondback Energy, Inc.	4 398 656	0,23
		8 987 539	**0,48**
Laboratoires pharmaceutiques			
59 608	AstraZeneca PLC	5 479 764	0,30
39 828	Dexcom, Inc.	2 643 384	0,14
		8 123 148	**0,44**

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
43 280	CoStar Group, Inc.	2 910 147	0,16
		2 910 147	**0,16**
Commerce de détail			
45 256	Costco Wholesale Corp.	39 026 059	2,11
86 197	O'Reilly Automotive, Inc.	7 862 028	0,42
33 211	Ross Stores, Inc.	5 982 630	0,32
116 117	Starbucks Corp.	9 778 213	0,53
		62 648 930	**3,38**
Semi-conducteurs			
166 250	Advanced Micro Devices, Inc.	35 604 100	1,92
50 002	Analog Devices, Inc.	13 560 542	0,73
81 351	Applied Materials, Inc.	20 906 394	1,13
14 128	ARM Holdings PLC	1 544 332	0,08
8 959	ASML Holding NV	9 584 876	0,52
174 685	Broadcom, Inc.	60 458 479	3,26
487 052	Intel Corp.	17 972 219	0,97
13 418	KLA Corp.	16 303 943	0,88
128 262	Lam Research Corp.	21 955 889	1,18
88 035	Marvell Technology, Inc.	7 481 214	0,40
55 189	Microchip Technology, Inc.	3 516 643	0,19
114 916	Micron Technology, Inc.	32 798 176	1,77
4 940	Monolithic Power Systems, Inc.	4 477 418	0,24
898 924	NVIDIA Corp.	167 649 326	9,04
25 700	NXP Semiconductors NV	5 578 442	0,30
109 368	QUALCOMM, Inc.	18 707 396	1,01
92 786	Texas Instruments, Inc.	16 097 443	0,87
		454 196 832	**24,49**
Logiciels			
42 747	Adobe, Inc.	14 961 023	0,81
31 410	AppLovin Corp.	21 164 686	1,14
17 160	Atlassian Corp.	2 782 322	0,15
21 649	Autodesk, Inc.	6 408 321	0,35
27 796	Cadence Design Systems, Inc.	8 688 474	0,47
33 233	Datadog, Inc.	4 519 356	0,24
25 540	Electronic Arts, Inc.	5 218 588	0,28
28 417	Intuit, Inc.	18 823 989	1,02
275 004	Microsoft Corp.	132 997 434	7,17
233 268	Palantir Technologies, Inc.	41 463 387	2,24
36 751	Paychex, Inc.	4 122 727	0,22
10 992	Roper Technologies, Inc.	4 892 869	0,26
27 337	Strategy, Inc.	4 153 857	0,22
18 968	Synopsys, Inc.	8 909 649	0,48
18 869	Take-Two Interactive Software, Inc.	4 831 030	0,26
21 751	Workday, Inc.	4 671 680	0,25
		288 609 392	**15,56**
Transports			
190 156	CSX Corp.	6 893 155	0,37
21 353	Old Dominion Freight Line, Inc.	3 348 150	0,18
		10 241 305	**0,55**
Total des Actions		**1 852 404 546**	**99,88**

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,07 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
101	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 242 686	0,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 242 686**	**0,07**
Total des valeurs mobilières		**1 853 647 232**	**99,95**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini NASDAQ 100 Index Futures Long Futures Contracts	2 037 350	20/03/2026	(810)	0,00
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(810)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(810)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(810)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**(810)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 853 646 422	99,95
Autre Actif net - 0,05 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)	882 701	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 854 529 123**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,07
Autres Actifs courants	0,06
Actif total	100,00

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,45 % (31 décembre 2024 - 0,17 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
65	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	694 079	0,45
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**694 079**	**0,45**

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Aareal Bank AG	Baa3	5,88	29/05/2026	202 439	0,13
100 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,75	18/04/2028	95 170	0,06
200 000	Abanca Corp. Bancaria SA	A3	0,50	08/09/2027	197 231	0,13
200 000	Abanca Corp. Bancaria SA	A3	5,25	14/09/2028	208 619	0,13
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	0,50	15/04/2026	199 044	0,13
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	2,38	01/06/2027	299 660	0,19
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,00	16/01/2028	307 978	0,20
300 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	2,75	04/06/2029	300 039	0,19
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	0,50	23/09/2029	273 983	0,18
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,25	21/02/2030	417 258	0,27
300 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	3,00	25/02/2031	298 879	0,19
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	3,00	01/10/2031	198 578	0,13
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,00	01/06/2032	292 521	0,19
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	3,00	22/09/2032	196 443	0,13
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	0,38	07/10/2027	192 522	0,12
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	3,75	25/04/2030	204 622	0,13
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	5,13	23/04/2031	107 344	0,07
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	1,38	26/01/2032	88 107	0,06
107 000	ACEF Holding SCA	Baa1	0,75	14/06/2028	101 799	0,07
250 000	ACEF Holding SCA	Baa1	1,25	26/04/2030	228 622	0,15
200 000	Achmea Bank NV	A3	2,75	10/12/2027	200 574	0,13
200 000	Achmea Bank NV	A3	2,50	06/05/2028	199 033	0,13
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	1,25	04/05/2026	199 331	0,13
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	0,95	30/04/2027	196 511	0,13
100 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	3,50	30/07/2029	102 245	0,07
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	0,55	30/04/2030	181 014	0,12
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	0,55	31/10/2031	172 800	0,11
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	3,50	30/04/2032	203 147	0,13
100 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	3,13	31/10/2032	99 286	0,06
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa1	3,90	30/04/2033	207 091	0,13
200 000	Aedifica SA	Baa2	0,75	09/09/2031	170 676	0,11
100 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa1	1,63	02/02/2029	96 234	0,06
300 000	AIB Group PLC	A2	0,50	17/11/2027	294 929	0,19
300 000	AIB Group PLC	A2	5,75	16/02/2029	317 993	0,20
300 000	AIB Group PLC	Baa1	2,88	30/05/2031	300 076	0,19
200 000	AIB Group PLC	A2	5,25	23/10/2031	217 543	0,14
200 000	AIB Group PLC	A2	3,75	20/03/2033	202 575	0,13
200 000	AIB Group PLC	Baa1	4,63	20/05/2035	207 734	0,13
200 000	AIB Group PLC	A2	4,00	26/03/2036	202 428	0,13
200 000	AL Sydbank	A3	4,13	30/09/2027	202 343	0,13
200 000	AL Sydbank	A3	5,13	06/09/2028	207 533	0,13
100 000	AL Sydbank	A3	3,00	11/12/2029	99 810	0,06
186 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	0,75	25/11/2031	161 608	0,10
100 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	3,75	05/03/2032	102 533	0,07
150 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	3,50	17/09/2034	147 750	0,09
200 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	4,13	05/03/2036	205 221	0,13
200 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	5,38	29/11/2027	204 892	0,13
200 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	1,38	08/02/2029	193 383	0,12
252 000	ASML Holding NV	A1	2,25	17/05/2032	242 920	0,16
200 000	ASN Bank NV	Baa1	0,25	22/06/2026	198 045	0,13
200 000	ASN Bank NV	Baa1	2,38	04/05/2027	199 795	0,13
200 000	ASN Bank NV	Baa1	4,63	23/11/2027	206 183	0,13
300 000	ASN Bank NV	Baa1	0,38	03/03/2028	285 613	0,18
200 000	ASN Bank NV	Baa1	4,88	07/03/2030	212 049	0,14
100 000	ASN Bank NV	Baa1	3,63	21/10/2031	100 540	0,06
200 000	ASN Bank NV	Baa1	3,38	27/10/2032	196 412	0,13
200 000	ASN Bank NV	Baa2	4,13	27/11/2035	202 169	0,13

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
130 000	ASR Nederland NV	A3	3,63	12/12/2028	133 091	0,09
400 000	AXA SA	A1	1,38	07/10/2041	356 733	0,23
250 000	Ayvens Bank NV	A1	0,25	23/02/2026	249 272	0,16
313 000	Ayvens Bank NV	A1	0,25	07/09/2026	308 774	0,20
200 000	Ayvens SA	A1	4,00	05/07/2027	204 325	0,13
300 000	Banca Comerciala Romana SA	Baa2	7,63	19/05/2027	306 047	0,20
111 000	Banca Mediolanum SpA	Baa1	5,04	22/01/2027	111 118	0,07
230 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa2	1,25	13/07/2027	228 304	0,15
150 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa2	5,50	26/09/2028	156 780	0,10
150 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa2	4,13	04/06/2030	154 711	0,10
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	1,00	21/06/2026	298 234	0,19
500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A2	4,38	14/10/2029	527 370	0,34
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A2	3,50	26/03/2031	306 241	0,20
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa1	3,75	26/08/2035	300 031	0,19
200 000	Banco BPM SpA	Baa1	4,88	18/01/2027	204 939	0,13
150 000	Banco BPM SpA	Baa2	6,00	21/01/2028	154 985	0,10
250 000	Banco BPM SpA	Baa2	6,00	14/06/2028	261 385	0,17
250 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,88	17/01/2030	263 109	0,17
300 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Baa3	7,50	14/09/2029	335 099	0,22
100 000	Banco de Sabadell SA	NR	1,13	11/03/2027	99 767	0,06
300 000	Banco de Sabadell SA	NR	0,88	16/06/2028	292 795	0,19
200 000	Banco de Sabadell SA	A3	5,13	10/11/2028	208 719	0,13
200 000	Banco de Sabadell SA	NR	5,00	07/06/2029	210 153	0,14
100 000	Banco de Sabadell SA	NR	4,25	13/09/2030	103 889	0,07
300 000	Banco Santander SA	A1	0,30	04/10/2026	295 639	0,19
300 000	Banco Santander SA	Baa1	1,13	23/06/2027	294 284	0,19
300 000	Banco Santander SA	Baa1	0,63	24/06/2029	284 572	0,18
170 000	Bank Millennium SA	Baa3	5,31	25/09/2029	178 200	0,11
400 000	Bank of America Corp.	A1	4,13	12/06/2028	413 524	0,27
200 000	Bank of Cyprus PCL	Baa3	5,00	02/05/2029	209 652	0,13
350 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	0,38	10/05/2027	347 491	0,22
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	4,88	16/07/2028	206 865	0,13
300 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	4,63	13/11/2029	314 329	0,20
250 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	5,00	04/07/2031	268 381	0,17
100 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa1	1,38	11/08/2031	99 420	0,06
250 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	3,63	19/05/2032	252 487	0,16
300 000	Bank of Ireland Group PLC	A2	3,63	10/11/2036	292 427	0,19
220 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa2	5,50	23/11/2027	224 756	0,14
200 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	A3	3,50	23/09/2032	198 926	0,13
300 000	Bankinter SA	Baa1	0,63	06/10/2027	289 989	0,19
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	0,10	08/10/2027	191 634	0,12
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	0,25	29/06/2028	283 152	0,18
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,50	15/05/2031	302 119	0,19
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,38	10/06/2032	198 676	0,13
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	4,13	18/01/2027	203 182	0,13
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,13	03/10/2029	100 516	0,06
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,50	21/01/2032	100 698	0,06
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,38	02/09/2033	197 561	0,13
200 000	Belfius Bank SA	A3	0,38	08/06/2027	194 096	0,12
300 000	Belfius Bank SA	A1	3,88	12/06/2028	308 243	0,20
300 000	Belfius Bank SA	A1	3,63	11/06/2030	306 848	0,20
200 000	Belfius Bank SA	A1	3,25	09/09/2032	198 248	0,13
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,38	14/10/2027	295 199	0,19
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	30/05/2028	291 233	0,19
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,38	13/01/2029	412 127	0,27
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,25	13/04/2031	311 372	0,20
500 000	BNP Paribas SA	Baa1	3,49	17/09/2033	493 832	0,32
200 000	BPER Banca SpA	Baa2	4,25	20/02/2030	207 223	0,13
200 000	BPER Banca SpA	Baa2	4,00	22/05/2031	207 081	0,13
200 000	CA Auto Bank SpA	A3	2,75	07/07/2028	199 896	0,13

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	CA Immobilien Anlagen AG	Baa3	4,25	30/04/2030	101 667	0,07
200 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	A3	0,75	07/07/2028	188 973	0,12
300 000	Caixa Geral de Depositos SA	Baa1	5,75	31/10/2028	316 628	0,20
400 000	CaixaBank SA	Baa1	0,50	09/02/2029	382 134	0,25
400 000	CaixaBank SA	A2	3,75	07/09/2029	412 425	0,27
300 000	CaixaBank SA	Baa1	5,38	14/11/2030	324 646	0,21
300 000	CaixaBank SA	Baa2	1,25	18/06/2031	298 957	0,19
400 000	CaixaBank SA	Baa1	4,13	09/02/2032	414 184	0,27
400 000	CaixaBank SA	A2	3,38	26/06/2035	392 859	0,25
200 000	Carmila SA	Baa2	3,75	13/01/2033	196 353	0,13
100 000	Ceska sporitelna AS	NR	5,74	08/03/2028	103 282	0,07
300 000	Ceska sporitelna AS	NR	0,50	13/09/2028	288 071	0,19
100 000	China Construction Bank Corp. Luxembourg Branch	A1	3,88	30/11/2026	101 035	0,06
400 000	Citigroup, Inc.	A3	3,71	22/09/2028	407 315	0,26
200 000	CNP Assurances SA	A3	2,00	27/07/2050	186 309	0,12
200 000	Cofinimmo SA	Baa2	0,88	02/12/2030	176 917	0,11
200 000	Colonial SFL Socimi SA	Baa1	3,25	22/01/2030	200 423	0,13
100 000	Colonial SFL Socimi SA	Baa1	3,13	23/09/2031	97 985	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa1	3,00	14/09/2027	200 887	0,13
300 000	Commerzbank AG	Baa1	5,25	25/03/2029	315 527	0,20
200 000	Commerzbank AG	Baa1	3,63	14/01/2032	202 050	0,13
200 000	Commerzbank AG	Baa2	4,13	20/02/2037	203 159	0,13
200 000	Commerzbank AG	Baa2	4,13	30/06/2037	201 600	0,13
300 000	Commonwealth Bank of Australia	A2	4,27	04/06/2034	309 300	0,20
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	0,25	30/10/2026	196 697	0,13
400 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	3,55	08/10/2035	394 576	0,25
200 000	Covivio SA	Baa1	1,88	20/05/2026	199 529	0,13
200 000	Covivio SA	Baa1	1,13	17/09/2031	176 155	0,11
200 000	Covivio SA	Baa1	4,63	05/06/2032	210 218	0,14
100 000	Covivio SA	Baa1	3,63	17/06/2034	97 574	0,06
250 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	0,25	06/04/2027	244 146	0,16
500 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	0,88	06/02/2029	475 818	0,31
250 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	3,13	11/06/2029	254 610	0,16
300 000	Credit Agricole SA	A1	3,13	26/02/2032	296 873	0,19
400 000	Credit Agricole SA	A3	3,25	25/08/2032	394 629	0,25
500 000	Credit Agricole SA	A3	4,38	27/11/2033	521 897	0,34
400 000	Credit Agricole SA	A3	3,50	26/09/2034	391 720	0,25
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	4,25	01/12/2032	208 109	0,13
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	3,31	25/10/2034	97 695	0,06
148 000	Credito Emiliano SpA	Baa2	1,13	19/01/2028	146 000	0,09
100 000	CTP NV	Baa3	0,88	20/01/2026	99 843	0,06
150 000	CTP NV	Baa3	0,75	18/02/2027	146 890	0,09
150 000	CTP NV	Baa3	1,25	21/06/2029	140 781	0,09
300 000	CTP NV	Baa3	4,75	05/02/2030	314 969	0,20
200 000	CTP NV	Baa3	3,63	10/03/2031	199 790	0,13
200 000	CTP NV	Baa3	1,50	27/09/2031	177 214	0,11
100 000	CTP NV	Baa3	3,63	13/04/2032	98 518	0,06
200 000	CTP NV	Baa3	3,88	21/11/2032	198 419	0,13
200 000	CTP NV	Baa3	4,25	10/03/2035	198 624	0,13
200 000	Danske Bank AS	Baa1	1,38	17/02/2027	199 732	0,13
100 000	Danske Bank AS	Baa1	4,50	09/11/2028	103 273	0,07
134 000	Danske Bank AS	Baa1	0,75	09/06/2029	127 594	0,08
400 000	Danske Bank AS	Baa1	4,75	21/06/2030	422 474	0,27
450 000	Danske Bank AS	A1	4,13	10/01/2031	469 232	0,30
200 000	Danske Bank AS	Baa1	3,50	26/05/2033	200 026	0,13
250 000	Danske Bank AS	Baa1	3,38	02/12/2033	246 345	0,16
100 000	Danske Bank AS	Baa1	3,50	19/11/2035	99 719	0,06
200 000	Danske Bank AS	NR	3,75	19/11/2036	200 389	0,13
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,88	23/02/2028	297 376	0,19
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,25	24/05/2028	201 493	0,13
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	0,10	02/02/2026	99 630	0,06
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	4,38	28/08/2026	201 235	0,13
190 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	5,00	05/02/2027	194 245	0,12
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	4,00	27/01/2028	101 161	0,07
260 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	3,25	01/09/2028	257 906	0,17
200 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	0,50	07/04/2031	173 067	0,11

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,30	07/04/2041	66 022	0,04
200 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,50	15/03/2030	186 397	0,12
250 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,00	15/01/2032	213 910	0,14
300 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	3,88	13/09/2033	298 228	0,19
312 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	0,63	15/07/2031	264 888	0,17
300 000	DNB Bank ASA	A2	3,63	16/02/2027	300 473	0,19
300 000	DNB Bank ASA	Aa2	3,13	21/09/2027	301 678	0,19
300 000	DNB Bank ASA	Aa2	0,38	18/01/2028	293 621	0,19
300 000	DNB Bank ASA	A2	4,50	19/07/2028	308 803	0,20
300 000	DNB Bank ASA	Aa2	4,00	14/03/2029	308 621	0,20
250 000	DNB Bank ASA	A2	4,63	01/11/2029	261 981	0,17
300 000	DNB Bank ASA	A2	3,00	29/11/2030	299 609	0,19
300 000	DNB Bank ASA	Aa2	3,00	15/01/2031	300 652	0,19
300 000	DNB Bank ASA	A2	3,13	20/05/2031	300 010	0,19
200 000	DNB Bank ASA	A3	3,75	02/07/2035	202 321	0,13
271 000	E.ON International Finance BV	Baa2	1,25	19/10/2027	264 977	0,17
100 000	E.ON International Finance BV	Baa2	3,00	03/09/2031	99 337	0,06
200 000	E.ON International Finance BV	Baa2	3,50	03/09/2035	197 183	0,13
341 000	E.ON SE	Baa2	0,38	29/09/2027	329 268	0,21
200 000	E.ON SE	Baa2	3,75	01/03/2029	206 208	0,13
220 000	E.ON SE	Baa2	0,35	28/02/2030	198 773	0,13
260 000	E.ON SE	Baa2	3,13	05/03/2030	262 040	0,17
300 000	E.ON SE	Baa2	3,38	15/01/2031	304 799	0,20
300 000	E.ON SE	Baa2	1,63	29/03/2031	279 653	0,18
200 000	E.ON SE	Baa2	0,88	20/08/2031	177 084	0,11
220 000	E.ON SE	Baa2	0,60	01/10/2032	186 478	0,12
200 000	E.ON SE	Baa2	4,00	29/08/2033	207 522	0,13
230 000	E.ON SE	Baa2	0,88	18/10/2034	186 667	0,12
380 000	E.ON SE	Baa2	3,88	12/01/2035	389 506	0,25
280 000	E.ON SE	Baa2	3,75	15/01/2036	281 315	0,18
350 000	E.ON SE	Baa2	4,00	16/01/2040	347 499	0,22
300 000	E.ON SE	Baa2	4,13	25/03/2044	294 438	0,19
150 000	East Japan Railway Co.	A1	3,98	05/09/2032	156 035	0,10
250 000	East Japan Railway Co.	A1	3,53	04/09/2036	246 054	0,16
300 000	East Japan Railway Co.	A1	3,73	02/09/2037	297 208	0,19
200 000	East Japan Railway Co.	A1	4,11	22/02/2043	195 559	0,13
300 000	East Japan Railway Co.	A1	4,39	05/09/2043	302 888	0,19
200 000	EDP Finance BV	Baa2	0,38	16/09/2026	197 374	0,13
400 000	EDP Finance BV	Baa2	1,88	21/09/2029	385 892	0,25
200 000	EDP Finance BV	Baa2	3,88	11/03/2030	206 277	0,13
200 000	EDP SA	Baa2	1,63	15/04/2027	198 085	0,13
300 000	EDP SA	Baa2	3,88	26/06/2028	308 230	0,20
250 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,13	04/04/2029	259 122	0,17
300 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,50	16/07/2030	305 446	0,20
200 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,50	21/07/2031	202 032	0,13
100 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,13	03/12/2031	98 811	0,06
300 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,38	04/04/2032	316 405	0,20
500 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	13/10/2026	495 089	0,32
600 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	29/11/2033	490 172	0,32
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,38	17/06/2036	308 422	0,20
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,00	07/05/2037	296 784	0,19
500 000	Electricite de France SA	Baa1	4,75	17/06/2044	496 777	0,32
200 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,63	18/01/2033	202 752	0,13
100 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,50	08/10/2035	98 291	0,06
200 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,75	16/01/2036	199 531	0,13
200 000	Ellevio AB	Baa2	4,13	07/03/2034	204 896	0,13
150 000	Ellevio AB	Baa2	3,75	14/05/2035	148 616	0,10
350 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,13	16/09/2026	347 124	0,22
400 000	Engie SA	Baa1	1,50	27/03/2028	390 808	0,25
300 000	Engie SA	Baa1	1,75	27/03/2028	294 422	0,19
300 000	Engie SA*	Baa3	1,50		288 235	0,19
300 000	Engie SA	Baa1	1,38	28/02/2029	287 677	0,18
200 000	Engie SA	Baa1	3,50	27/09/2029	204 497	0,13
300 000	Engie SA	Baa1	0,38	26/10/2029	273 123	0,18
300 000	Engie SA	Baa1	3,63	11/01/2030	307 383	0,20
300 000	Engie SA*	Baa3	4,75		311 689	0,20
200 000	Engie SA*	Baa3	1,88		181 475	0,12
100 000	Engie SA*	Baa3	4,00		99 222	0,06

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Engie SA	Baa1	2,13	30/03/2032	280 494	0,18
300 000	Engie SA*	Baa3	5,13		316 172	0,20
300 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/12/2033	306 586	0,20
400 000	Engie SA	Baa1	4,00	11/01/2035	408 541	0,26
200 000	Engie SA*	Baa3	4,50		199 297	0,13
200 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/03/2036	199 651	0,13
300 000	Engie SA	Baa1	1,00	26/10/2036	224 752	0,14
200 000	Engie SA	Baa1	3,88	11/09/2037	197 418	0,13
300 000	Engie SA	Baa1	4,50	06/09/2042	299 610	0,19
300 000	Engie SA	Baa1	4,25	11/01/2043	290 591	0,19
200 000	Engie SA	Baa1	4,25	06/03/2044	193 416	0,12
150 000	Equinix, Inc.	Baa2	0,25	15/03/2027	145 998	0,09
182 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/03/2033	151 033	0,10
150 000	ERG SpA	Baa3	0,50	11/09/2027	144 955	0,09
256 000	ERG SpA	Baa3	4,13	03/07/2030	265 510	0,17
277 000	ERG SpA	Baa3	0,88	15/09/2031	241 102	0,16
100 000	Erste & Steiermaerkische Banka DD	A3	4,88	31/01/2029	103 534	0,07
100 000	Erste Group Bank AG	A1	0,13	17/05/2028	94 371	0,06
300 000	Erste Group Bank AG	A1	4,00	16/01/2031	310 876	0,20
200 000	Erste Group Bank AG	A1	3,25	26/06/2031	200 999	0,13
300 000	Erste Group Bank AG	A1	3,25	14/01/2033	298 370	0,19
300 000	Eurobank SA	Baa1	4,00	24/09/2030	308 345	0,20
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,08	18/10/2027	302 345	0,19
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,60	01/02/2029	306 021	0,20
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,28	05/09/2031	300 231	0,19
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	1,11	15/05/2032	173 920	0,11
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,92	01/02/2034	304 467	0,20
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,73	18/10/2035	296 141	0,19
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	4,06	28/05/2037	300 788	0,19
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	4,17	16/10/2040	197 325	0,13
300 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	2,50	17/06/2028	300 268	0,19
100 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	3,63	07/06/2030	103 025	0,07
230 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa3	5,25	30/10/2029	245 160	0,16
250 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa3	3,72	08/10/2031	250 060	0,16
154 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	A1	3,47	05/09/2029	156 452	0,10
350 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	1,13	09/07/2026	347 677	0,22
455 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	3,75	14/04/2027	461 785	0,30
300 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	0,38	25/03/2028	285 844	0,18
100 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	4,13	23/05/2029	103 850	0,07
200 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	3,38	24/06/2032	199 402	0,13
200 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa1	4,50	23/05/2033	213 283	0,14
300 000	Fingrid OYJ	A1	2,75	04/12/2029	298 328	0,19
150 000	Fingrid OYJ	A1	3,25	20/03/2034	147 919	0,10
100 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	1,63	07/04/2027	98 969	0,06
250 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	3,12	20/02/2031	248 823	0,16
250 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	2,75	14/10/2028	248 472	0,16
220 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	3,38	14/10/2032	217 524	0,14
200 000	Gecina SA	A3	0,88	25/01/2033	166 888	0,11
200 000	Gecina SA	A3	3,38	04/08/2035	193 242	0,12
200 000	Gecina SA	A3	0,88	30/06/2036	148 525	0,10
100 000	GELF Bond Issuer I SA	Baa1	3,63	27/11/2031	99 930	0,06
150 000	Generali	A3	3,21	15/01/2029	152 258	0,10
260 000	Generali	Baa1	2,12	01/10/2030	248 822	0,16
265 000	Generali	Baa1	2,43	14/07/2031	251 964	0,16
200 000	Generali	Baa1	5,80	06/07/2032	221 987	0,14
300 000	Generali	Baa1	5,40	20/04/2033	326 488	0,21
200 000	Generali	Baa1	5,27	12/09/2033	216 453	0,14
200 000	Generali	A3	3,55	15/01/2034	200 842	0,13
130 000	Grenke Finance PLC	Baa2	7,88	06/04/2027	137 642	0,09
100 000	Heidelberg Materials AG	Baa2	3,38	17/10/2031	101 230	0,07
250 000	Hera SpA	Baa1	0,88	05/07/2027	244 035	0,16
200 000	Hera SpA	Baa1	3,25	15/07/2031	199 902	0,13
200 000	Ibercaja Banco SA	A3	4,38	30/07/2028	205 084	0,13
200 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,25	28/10/2026	198 431	0,13
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	1,58		194 367	0,12

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,25	13/09/2027	294 402	0,19
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,88		310 608	0,20
200 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,13	22/11/2028	202 642	0,13
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,25		306 605	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,87		315 010	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,38	11/03/2032	271 087	0,17
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,38	22/11/2032	301 889	0,19
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,63	13/07/2033	304 695	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,63	18/07/2034	302 971	0,19
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,50	16/05/2035	298 660	0,19
400 000	Iberdrola International BV	Baa1	1,13	21/04/2026	398 498	0,26
300 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,45		294 920	0,19
300 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,83		280 276	0,18
100 000	ICADE	Baa2	1,50	13/09/2027	98 333	0,06
200 000	ICADE	Baa2	1,00	19/01/2030	182 291	0,12
300 000	ICADE	Baa2	4,38	22/05/2035	295 426	0,19
200 000	Iccrea Banca SpA	Baa2	3,38	30/01/2030	202 619	0,13
100 000	Ignitis Grupe AB	Baa1	2,00	14/07/2027	98 928	0,06
100 000	Ignitis Grupe AB	Baa1	1,88	10/07/2028	96 723	0,06
200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	4,13	25/10/2026	202 329	0,13
300 000	ING Groep NV	Baa1	2,88	10/11/2030	297 459	0,19
500 000	ING Groep NV	Baa1	2,50	15/11/2030	486 875	0,31
200 000	ING Groep NV	Baa2	0,88	09/06/2032	194 998	0,13
400 000	ING Groep NV	Baa1	3,38	19/11/2032	399 180	0,26
300 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	24/08/2033	306 417	0,20
400 000	ING Groep NV	Baa1	4,00	12/02/2035	409 765	0,26
400 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	20/05/2036	407 208	0,26
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	A3	0,75	16/03/2028	288 281	0,19
200 000	Iren SpA	Baa2	1,50	24/10/2027	196 502	0,13
256 000	Iren SpA	Baa2	3,88	22/07/2032	261 754	0,17
200 000	Iren SpA	Baa2	3,63	23/09/2033	199 652	0,13
300 000	Johnson Controls International PLC	Baa1	4,25	23/05/2035	311 874	0,20
252 000	Jyske Bank AS	NR	5,50	16/11/2027	258 405	0,17
200 000	Jyske Bank AS	Baa1	4,88	10/11/2029	210 038	0,14
200 000	Jyske Bank AS	Baa1	3,63	29/04/2031	202 404	0,13
300 000	KBC Group NV	A3	0,25	01/03/2027	299 041	0,19
200 000	KBC Group NV	A3	0,38	16/06/2027	198 259	0,13
200 000	KBC Group NV	A3	3,75	27/03/2032	204 193	0,13
200 000	KBC Group NV	Baa1	3,63	26/08/2036	199 098	0,13
200 000	Knorr-Bremse AG	A3	3,25	30/09/2032	201 281	0,13
150 000	Kojamo OYJ	Baa2	0,88	28/05/2029	138 736	0,09
150 000	Kojamo OYJ	Baa2	3,88	12/03/2032	149 183	0,10
150 000	Kommunalbanken AS	Aaa	2,88	25/04/2029	151 333	0,10
300 000	Kommunalbanken AS	Aaa	2,63	05/11/2031	294 839	0,19
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	1,38	24/04/2029	189 969	0,12
100 000	La Poste SA	A2	1,45	30/11/2028	96 729	0,06
200 000	Lansforsakringar Bank AB	A1	4,00	18/01/2027	203 406	0,13
412 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,50	06/11/2030	418 607	0,27
400 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,88	14/05/2032	409 727	0,26
344 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,63	04/03/2036	341 273	0,22
100 000	Macquarie Bank Ltd.	Aa2	3,20	17/09/2029	101 146	0,07
300 000	mBank SA	NR	8,38	11/09/2027	311 478	0,20
100 000	mBank SA	NR	0,97	21/09/2027	98 330	0,06
200 000	mBank SA	NR	4,03	27/09/2030	205 344	0,13
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	1,00	08/09/2027	194 848	0,13
317 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	0,75	10/09/2030	287 160	0,18
320 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	0,75	11/03/2033	267 595	0,17
400 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,50	30/05/2026	401 749	0,26
220 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,70	30/05/2031	226 900	0,15
200 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa1	3,50	04/09/2033	196 005	0,13
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	0,85	19/07/2029	186 666	0,12
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	05/09/2032	404 027	0,26
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,49	05/09/2027	253 784	0,16
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,46	27/08/2030	304 124	0,20
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,61	28/08/2030	212 473	0,14
200 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A1	0,38	09/03/2029	184 945	0,12

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A1	3,38	11/04/2035	97 177	0,06
406 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	2,13	24/05/2028	401 662	0,26
500 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	3,13	28/02/2030	503 565	0,32
160 000	National Bank of Greece SA	Baa1	2,75	21/07/2029	159 324	0,10
250 000	National Bank of Greece SA	Baa1	3,50	19/11/2030	253 288	0,16
300 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,92	03/06/2035	300 788	0,19
300 000	National Grid PLC	Baa2	3,88	16/01/2029	308 340	0,20
200 000	Nationale-Nederlanden Bank NV	A3	0,50	21/09/2028	188 102	0,12
300 000	NatWest Group PLC	A3	4,07	06/09/2028	307 125	0,20
184 000	NatWest Group PLC	A3	3,67	05/08/2031	187 701	0,12
192 000	NE Property BV	Baa2	2,00	20/01/2030	181 731	0,12
144 000	NE Property BV	Baa2	4,25	21/01/2032	148 033	0,10
200 000	NE Property BV	Baa2	3,88	30/09/2033	198 751	0,13
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,75	09/11/2027	201 773	0,13
300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	3,00	05/06/2031	302 747	0,19
300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,75	24/09/2032	296 287	0,19
520 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	3,00	20/04/2033	519 675	0,33
100 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	0,00	02/10/2034	75 876	0,05
250 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	0,50	26/04/2051	112 068	0,07
100 000	Nerval SAS	Baa1	3,63	20/07/2028	101 423	0,07
100 000	Nerval SAS	Baa1	2,88	14/04/2032	95 367	0,06
200 000	NIBC Bank NV	Baa2	0,25	09/09/2026	197 094	0,13
200 000	NIBC Bank NV	Baa3	3,50	05/06/2030	201 743	0,13
150 000	NIDEC Corp.	Baa3	0,05	30/03/2026	146 590	0,09
167 000	NN Group NV	Baa2	5,25	01/03/2043	179 512	0,12
350 000	NN Group NV	Baa2	6,00	03/11/2043	392 987	0,25
200 000	Nordea Bank Abp	Aa2	0,38	28/05/2026	198 554	0,13
400 000	Nordea Bank Abp	A2	1,13	16/02/2027	394 184	0,25
100 000	Nordea Bank Abp	A2	0,50	19/03/2031	87 903	0,06
269 000	Nordea Bank Abp	A2	3,00	28/10/2031	265 690	0,17
150 000	Nordea Bank Abp	A3	4,88	23/02/2034	157 571	0,10
200 000	Nordea Bank Abp	A3	4,13	29/05/2035	205 544	0,13
300 000	Nordea Bank Abp	A2	3,50	17/09/2035	296 457	0,19
200 000	Nordea Bank Abp	A3	3,25	19/11/2035	197 107	0,13
200 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	3,50	15/05/2031	203 006	0,13
176 000	OP Corporate Bank PLC	Baa1	0,63	27/07/2027	170 906	0,11
100 000	ORIX Corp.	A3	1,92	20/04/2026	99 872	0,06
200 000	ORLEN SA	A3	3,63	02/07/2032	199 699	0,13
150 000	Orsted AS	Baa2	3,63	01/03/2026	150 121	0,10
100 000	Orsted AS	Baa2	2,25	14/06/2028	98 431	0,06
300 000	Orsted AS	Baa2	1,50	26/11/2029	282 186	0,18
200 000	Orsted AS	Baa2	3,75	01/03/2030	203 231	0,13
272 000	Orsted AS	Baa2	3,25	13/09/2031	268 385	0,17
300 000	Orsted AS	Baa2	2,88	14/06/2033	281 401	0,18
289 000	Orsted AS	Baa2	4,13	01/03/2035	289 538	0,19
200 000	OTP Bank Nyrt	Baa2	4,75	12/06/2028	204 482	0,13
100 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa1	4,25	10/07/2030	103 652	0,07
200 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa3	3,88	22/12/2035	199 699	0,13
200 000	Piraeus Bank SA	Baa2	3,00	03/12/2028	200 003	0,13
364 000	Piraeus Bank SA	Baa2	4,63	17/07/2029	378 468	0,24
126 000	Power Finance Corp. Ltd.	Baa3	1,84	21/09/2028	121 011	0,08
209 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	3,88	12/09/2027	210 337	0,14
100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	3,63	30/06/2031	100 169	0,06
100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa1	3,63	20/11/2032	99 380	0,06
100 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	0,38	06/02/2028	95 519	0,06
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A2	1,50	08/02/2034	169 413	0,11
250 000	QNB Finance Ltd.	Aa3	3,00	30/09/2030	248 059	0,16
300 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	0,38	25/09/2026	295 866	0,19
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,38	17/06/2033	191 144	0,12
100 000	Raiffeisen Bank zrt	Baa2	5,15	23/05/2030	104 558	0,07
100 000	Raiffeisen Bank zrt	Baa3	4,19	01/07/2031	100 365	0,06
100 000	Raiffeisenbank AS	Baa2	1,00	09/06/2028	97 034	0,06
90 000	RCI Banque SA	Baa1	4,75	06/07/2027	92 167	0,06
290 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	14/06/2028	302 016	0,19
235 000	RCI Banque SA	Baa1	3,38	26/07/2029	236 245	0,15

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
180 000	RCI Banque SA	Baa1	3,38	06/06/2030	179 849	0,12
200 000	Red Electrica Financiaciones SA	NR	0,38	24/07/2028	190 108	0,12
100 000	Red Electrica Financiaciones SA	A3	3,00	06/10/2031	99 083	0,06
200 000	Red Electrica Financiaciones SA	NR	0,50	24/05/2033	164 934	0,11
100 000	Red Electrica Financiaciones SA	A3	3,00	17/01/2034	97 046	0,06
200 000	Redeia Corp. SA*	Baa2	4,63		206 550	0,13
200 000	Redeia Corp. SA	Baa1	3,38	09/07/2032	199 309	0,13
200 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa3	0,88	25/05/2027	195 957	0,13
100 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa3	0,35	20/06/2029	92 110	0,06
200 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa3	3,25	25/05/2034	195 309	0,13
100 000	Ren Finance BV	Baa2	0,50	16/04/2029	92 522	0,06
100 000	Ren Finance BV	Baa2	3,50	27/02/2032	101 401	0,07
200 000	Royal Bank of Canada	A1	3,13	27/09/2031	199 527	0,13
200 000	Royal Schiphol Group NV	A2	2,00	06/04/2029	195 063	0,13
200 000	Royal Schiphol Group NV	A2	1,50	05/11/2030	186 365	0,12
100 000	Royal Schiphol Group NV	A2	0,88	08/09/2032	86 004	0,06
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	2,63	08/07/2029	198 353	0,13
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,50	07/12/2031	202 594	0,13
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,50	02/10/2036	193 817	0,12
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	4,00	08/07/2045	190 349	0,12
336 000	RWE AG	Baa2	2,13	24/05/2026	335 643	0,22
250 000	RWE AG	Baa2	0,50	26/11/2028	235 221	0,15
205 000	RWE AG	Baa2	3,63	13/02/2029	210 240	0,14
396 000	RWE AG	Baa2	2,75	24/05/2030	392 816	0,25
110 000	RWE AG	Baa2	0,63	11/06/2031	97 352	0,06
170 000	RWE AG	Baa2	3,63	10/01/2032	173 311	0,11
170 000	RWE AG	Baa2	1,00	26/11/2033	141 179	0,09
190 000	RWE AG	Baa2	4,13	13/02/2035	196 995	0,13
100 000	RWE AG	Baa3	4,13	18/06/2055	100 625	0,06
100 000	RWE AG	Baa3	4,63	18/06/2055	100 999	0,06
100 000	Sagax AB	Baa2	4,38	29/05/2030	103 342	0,07
150 000	Sagax AB	Baa2	4,00	13/03/2032	151 018	0,10
100 000	SATO OYJ	Baa2	1,38	24/02/2028	97 339	0,06
150 000	SBAB Bank AB	A1	0,13	27/08/2026	147 980	0,10
176 000	SBAB Bank AB	A1	0,50	08/02/2027	172 560	0,11
250 000	SBAB Bank AB	A1	3,25	06/02/2030	253 400	0,16
100 000	SBAB Bank AB	A1	2,75	22/04/2031	97 987	0,06
200 000	SBAB Bank AB	Baa1	3,38	21/05/2031	199 915	0,13
305 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Baa1	3,38	04/09/2032	304 171	0,20
300 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Baa1	3,38	02/11/2033	295 037	0,19
300 000	Segro Capital SARL	A3	1,25	23/03/2026	299 053	0,19
166 000	Segro Capital SARL	A3	1,88	23/03/2030	158 749	0,10
177 000	Segro Capital SARL	A3	0,50	22/09/2031	151 367	0,10
240 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	4,00	05/03/2034	245 245	0,16
300 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	3,88	04/08/2035	299 486	0,19
200 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	3,88	04/08/2037	196 080	0,13
100 000	SFIL SA	Aa3	0,00	23/11/2028	92 746	0,06
200 000	SFIL SA	Aa3	0,25	01/12/2031	168 821	0,11
200 000	Siemens Energy Finance BV	Baa1	4,00	05/04/2026	200 693	0,13
200 000	Siemens Energy Finance BV	Baa1	4,25	05/04/2029	207 163	0,13
280 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,00	09/11/2026	283 965	0,18
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Aa3	4,13	29/06/2027	307 489	0,20
372 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,75	09/08/2027	361 828	0,23
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,38	06/11/2028	313 044	0,20
400 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	3,38	19/03/2030	404 759	0,26
160 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	3,13	05/11/2031	158 796	0,10
100 000	Slovenska Sporitelna AS	A2	5,38	04/10/2028	103 791	0,07
300 000	Snam SpA	Baa2	3,25	01/07/2032	296 559	0,19
200 000	SNCF Reseau	Aa3	0,88	22/01/2029	189 280	0,12
300 000	SNCF Reseau	Aa3	1,00	09/11/2031	265 299	0,17
300 000	SNCF Reseau	Aa3	1,88	30/03/2034	263 307	0,17

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
500 000	SNCF Reseau	Aa3	0,75	25/05/2036	369 328	0,24
500 000	SNCF Reseau	Aa3	2,25	20/12/2047	341 598	0,22
500 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,13	22/10/2028	480 922	0,31
1 000 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,00	25/11/2030	867 983	0,56
600 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,30	25/11/2031	510 724	0,33
800 000	Societe Des Grands Projets EPIC	NR	1,13	25/05/2034	664 680	0,43
500 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,30	02/09/2036	350 069	0,23
600 000	Societe Des Grands Projets EPIC	A1	1,63	08/04/2042	424 727	0,27
300 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,50	25/05/2043	274 363	0,18
300 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,38	25/05/2045	265 432	0,17
700 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,88	10/05/2046	382 910	0,25
300 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,50	25/06/2049	261 127	0,17
800 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,70	25/05/2050	479 114	0,31
600 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,00	26/11/2051	286 192	0,18
300 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,70	25/05/2053	261 449	0,17
1 000 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,70	15/10/2060	330 782	0,21
1 000 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,00	18/02/2070	331 953	0,21
400 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	22/09/2028	388 079	0,25
400 000	Societe Generale SA	Baa2	4,75	28/09/2029	418 857	0,27
300 000	Societe Generale SA	Baa2	3,63	13/11/2030	303 650	0,20
300 000	Societe Nationale SNCF SACA	Aa3	3,13	02/11/2027	303 817	0,20
500 000	Societe Nationale SNCF SACA	A1	0,63	17/04/2030	454 675	0,29
300 000	Societe Nationale SNCF SACA	A2	3,25	02/09/2032	299 491	0,19
400 000	Societe Nationale SNCF SACA	A2	3,38	25/05/2033	399 702	0,26
400 000	Societe Nationale SNCF SACA	Aa3	3,13	25/05/2034	387 590	0,25
120 000	Southern Power Co.	Baa1	1,85	20/06/2026	119 679	0,08
150 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	1,75	27/04/2027	148 590	0,10
200 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	0,13	03/03/2028	189 626	0,12
150 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	3,63	30/05/2029	153 155	0,10
200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Aa3	0,25	09/11/2026	196 563	0,13
200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	A3	0,38	15/07/2027	197 790	0,13
313 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Aa3	3,75	23/11/2027	319 490	0,21
200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	A3	4,88	24/08/2028	210 379	0,14
250 000	SSE PLC	Baa1	1,38	04/09/2027	245 363	0,16
177 000	SSE PLC	Baa1	2,88	01/08/2029	176 699	0,11
300 000	SSE PLC	Baa1	4,00	05/09/2031	311 687	0,20
200 000	SSE PLC	Baa1	3,50	18/03/2032	201 741	0,13
200 000	Statkraft AS	A3	2,88	13/09/2029	200 097	0,13
200 000	Statnett SF	A1	3,50	08/06/2033	201 518	0,13
300 000	Stellantis NV	Baa2	4,38	14/03/2030	310 376	0,20
200 000	Stellantis NV	Baa2	3,75	19/03/2036	187 846	0,12
250 000	Stoneweg Ereit Lux Finco SARL	Baa3	4,25	30/01/2031	252 361	0,16
100 000	Storebrand Livsforsikring AS	Baa1	1,88	30/09/2051	90 678	0,06
200 000	Suez SACA	Baa2	1,88	24/05/2027	197 944	0,13
300 000	Suez SACA	Baa2	4,63	03/11/2028	313 174	0,20
300 000	Suez SACA	Baa2	2,38	24/05/2030	290 130	0,19
300 000	Suez SACA	Baa2	5,00	03/11/2032	322 842	0,21
200 000	Suez SACA	Baa2	4,50	13/11/2033	208 785	0,13
400 000	Suez SACA	Baa2	2,88	24/05/2034	370 897	0,24
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,32	07/10/2031	100 305	0,06
300 000	Svensk Exportkredit AB	Aa1	2,00	30/06/2027	298 596	0,19
100 000	Svensk Exportkredit AB	Aa1	2,75	05/09/2031	98 811	0,06
203 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	0,01	02/12/2027	193 580	0,12
194 000	Svenska Handelsbanken AB	Aa2	2,63	05/09/2029	193 044	0,12
280 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,25	27/08/2031	280 449	0,18
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,25	19/08/2032	198 592	0,13
250 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,75	15/02/2034	254 645	0,16
250 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,38	30/10/2035	243 539	0,16
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,63	04/11/2036	199 638	0,13
350 000	Swedbank AB	A3	0,30	20/05/2027	347 244	0,22
200 000	Swedbank AB	A3	4,25	11/07/2028	207 506	0,13
300 000	Swedbank AB	A3	2,88	30/04/2029	299 283	0,19
255 000	Swedbank AB	A3	3,25	24/09/2029	257 074	0,17
172 000	Swedbank AB	Aa2	3,38	29/05/2030	175 452	0,11
200 000	Swedbank AB	A3	3,25	13/10/2032	197 618	0,13
200 000	Swiss Life Finance I AG	A3	0,50	15/09/2031	173 212	0,11
100 000	Talanx AG	A2	1,75	01/12/2042	88 602	0,06
100 000	Tatra Banka AS	Baa1	0,50	23/04/2028	96 811	0,06

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Tatra Banka AS	Baa1	4,97	29/04/2030	104 145	0,07
269 000	Tennet Netherlands BV	A3	3,88	28/10/2028	277 113	0,18
150 000	Tennet Netherlands BV	A3	4,25	28/04/2032	158 006	0,10
380 000	Tennet Netherlands BV	A3	4,50	28/10/2034	406 729	0,26
300 000	Tennet Netherlands BV	A3	4,75	28/10/2042	321 961	0,21
100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	Baa3	4,75		103 531	0,07
300 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa1	3,00	22/07/2031	296 559	0,19
250 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa1	3,13	17/02/2032	248 393	0,16
236 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa1	3,88	24/07/2033	242 202	0,16
200 000	Titanium Ruth Holdco Ltd.	Baa2	0,95	02/06/2026	198 396	0,13
200 000	UBS AG	Aa2	0,01	29/06/2026	197 832	0,13
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,50	11/09/2029	203 008	0,13
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	4,13	11/12/2030	311 292	0,20
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,88	11/09/2034	198 285	0,13
100 000	Unicaja Banco SA	Baa3	7,25	15/11/2027	103 931	0,07
100 000	Unicaja Banco SA	Baa3	6,50	11/09/2028	105 932	0,07
100 000	Unicaja Banco SA	Baa2	3,50	12/09/2029	101 377	0,07
200 000	Unicaja Banco SA	Baa3	3,50	30/06/2031	201 166	0,13
250 000	UniCredit SpA	Baa2	5,85	15/11/2027	257 076	0,17
380 000	UniCredit SpA	A3	0,80	05/07/2029	361 751	0,23
300 000	UniCredit SpA	A3	4,60	14/02/2030	314 937	0,20
300 000	Unipol Assicurazioni SpA	Baa2	3,25	23/09/2030	303 312	0,20
100 000	UNIQA Insurance Group AG	Baa1	2,38	09/12/2041	92 713	0,06
200 000	United Utilities Water Finance PLC	Baa1	3,50	27/02/2033	198 303	0,13
300 000	United Utilities Water Finance PLC	Baa1	3,75	23/05/2034	298 485	0,19
250 000	United Utilities Water Finance PLC	Baa1	3,75	07/08/2035	246 821	0,16
200 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa1	0,13	19/11/2028	185 711	0,12
100 000	Vattenfall AB	A3	0,50	24/06/2026	99 147	0,06
170 000	Vattenfall AB	A3	0,13	12/02/2029	157 013	0,10
200 000	Verbund AG	A2	3,25	17/05/2031	201 855	0,13
200 000	Verbund AG	A2	0,90	01/04/2041	130 545	0,08
200 000	VGP NV	Baa3	1,63	17/01/2027	197 791	0,13
200 000	VGP NV	Baa3	1,50	08/04/2029	188 700	0,12
200 000	VGP NV	Baa3	2,25	17/01/2030	189 103	0,12
100 000	VGP NV	Baa3	4,25	29/01/2031	101 467	0,07
200 000	Vinci SA	A3	0,00	27/11/2028	185 576	0,12
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	2,75	19/06/2028	298 634	0,19
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,13	02/10/2029	299 065	0,19
200 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,13	10/12/2029	199 020	0,13
300 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,50	19/06/2031	299 111	0,19
200 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	3,63	02/10/2032	198 018	0,13
270 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,75	10/09/2026	272 279	0,18
300 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,25	19/05/2027	302 124	0,19
400 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,63	19/05/2029	405 080	0,26
100 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,88	10/09/2030	102 491	0,07
200 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	3,88	19/11/2031	201 824	0,13
400 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	3,88	29/03/2026	401 168	0,26
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	3,75	28/09/2027	304 868	0,20
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,25	15/02/2028	308 116	0,20
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	7,50		326 947	0,21
400 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	0,88	22/09/2028	379 243	0,24
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,25	29/03/2029	309 884	0,20
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,38	15/05/2030	312 520	0,20
200 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	5,49		206 121	0,13
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	7,88		345 793	0,22
300 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	1,25	23/09/2032	256 735	0,17
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa3	5,99		413 991	0,27
200 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	4,13	02/09/2035	199 949	0,13
220 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,50	25/03/2026	220 952	0,14
320 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	3,63	11/10/2026	322 708	0,21
400 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	3,88	11/10/2028	409 542	0,26
105 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,63	25/03/2029	110 032	0,07
210 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,00	11/04/2031	215 779	0,14
250 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,75	25/09/2031	266 312	0,17
200 000	Vonovia SE	Baa1	5,00	23/11/2030	215 688	0,14
200 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	24/03/2031	174 422	0,11
200 000	Vonovia SE	Baa1	2,38	25/03/2032	188 171	0,12
300 000	Vonovia SE	Baa1	4,00	12/11/2036	295 463	0,19

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,39 % (31 décembre 2024 - 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Wabtec Transportation Netherlands BV	Baa2	1,25	03/12/2027	97 579	0,06
100 000	Warehouses De Pauw CVA	A3	3,13	15/01/2031	98 561	0,06
300 000	Westpac Banking Corp.	A3	0,77	13/05/2031	297 794	0,19
Total des obligations de sociétés					**152 947 404**	**98,39**
Total des valeurs mobilières					**153 641 483**	**98,84**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					153 641 483	98,84
Autre Actif net - 1,16 % (31 décembre 2024 - 1,30 %)					1 809 227	1,16
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**155 450 710**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	90,35
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,41
Autres Actifs courants	9,24
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,49 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
33	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	406 026	0,49
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**406 026**	**0,49**

Obligations de sociétés - 99,06 % (31 décembre 2024 - 99,52 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
450 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	2,47	13/12/2029	428 883	0,52
300 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	A1	4,50	14/09/2027	301 448	0,36
200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	A1	5,50	12/01/2029	206 955	0,25
600 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	Aa3	4,70	24/04/2033	605 276	0,73
450 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	Aa3	4,75	09/03/2037	440 396	0,53
350 000	Adib Sukuk Co. II Ltd.	A1	5,70	15/11/2028	363 317	0,44
420 000	AES Andes SA	Baa3	6,30	15/03/2029	434 060	0,52
380 000	AES Corp.	Baa3	1,38	15/01/2026	379 444	0,46
450 000	AES Corp.	Baa3	5,45	01/06/2028	460 659	0,55
520 000	AES Corp.	Baa3	2,45	15/01/2031	471 842	0,57
200 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	1,25	19/01/2026	199 784	0,24
200 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	2,00	18/01/2027	196 139	0,24
500 000	Airport Authority	Aa1	1,75	12/01/2027	489 768	0,59
500 000	Airport Authority	Aa1	4,75	12/01/2028	509 547	0,61
300 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd.	Baa1	4,88	24/05/2033	300 794	0,36
300 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd.	Baa1	5,50	16/05/2034	310 835	0,37
200 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd.	Baa1	5,25	25/03/2035	202 383	0,24
150 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,80	15/04/2026	149 808	0,18
450 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	380 783	0,46
400 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	342 893	0,41
310 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	4,75	15/04/2035	298 943	0,36
300 000	American Homes 4 Rent LP	Baa2	5,50	01/02/2034	310 499	0,37
350 000	Amipeace Ltd.	A1	1,75	09/11/2026	343 772	0,41
200 000	Aozora Bank Ltd.	Baa2	5,90	02/03/2026	200 488	0,24
200 000	Aozora Bank Ltd.	Baa2	5,90	08/09/2026	201 797	0,24
340 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	5,88	14/09/2033	361 959	0,44
530 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	20/06/2027	525 645	0,63
260 000	Arizona Public Service Co.	Baa1	2,65	15/09/2050	155 399	0,19
230 000	AvalonBay Communities, Inc.	A3	1,90	01/12/2028	217 512	0,26
360 000	AvalonBay Communities, Inc.	A3	2,05	15/01/2032	316 350	0,38
680 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,80	01/06/2029	671 931	0,81
380 000	Baidu, Inc.	A3	2,38	23/08/2031	346 007	0,42
100 000	Bank of China Ltd.	A1	1,40	28/04/2026	99 200	0,12
580 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,68	30/06/2027	572 751	0,69
200 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd.	A3	5,00	26/06/2027	202 526	0,24
380 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	397 779	0,48
510 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	513 504	0,62
400 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	387 440	0,47
460 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	401 935	0,48
450 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	373 071	0,45
380 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	409 816	0,49
260 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	2,72	15/04/2031	238 262	0,29
300 000	China Construction Bank Corp.	A1	4,50	31/05/2026	300 612	0,36
200 000	China Construction Bank Corp.	A1	5,00	30/11/2026	201 884	0,24
200 000	China Merchants Bank Co. Ltd.	A2	1,25	01/09/2026	196 458	0,24
200 000	CMB International Leasing Management Ltd.	A3	1,75	16/09/2026	196 723	0,24
380 000	Colbun SA	Baa2	3,15	19/01/2032	346 722	0,42
250 000	Colbun SA	Baa2	5,38	11/09/2035	250 930	0,30
330 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,35	01/04/2030	319 954	0,38
500 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,95	01/04/2050	390 429	0,47
450 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,60	15/06/2061	309 045	0,37
500 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	1,11	24/02/2027	497 745	0,60
370 000	Deutsche Bank AG	A1	1,69	19/03/2026	368 045	0,44
480 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	2,25	15/08/2031	427 991	0,51
200 000	Doosan Enerbility Co. Ltd.	Aa2	5,50	17/07/2026	201 405	0,24

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 99,06 % (31 décembre 2024 - 99,52 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
870 000	DP World Crescent Ltd.	Baa2	5,50	13/09/2033	896 991	1,08
270 000	DTE Electric Co.	Aa3	1,90	01/04/2028	258 896	0,31
270 000	DTE Electric Co.	Aa3	4,05	15/05/2048	219 799	0,26
380 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,95	01/03/2049	300 317	0,36
220 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,25	01/04/2051	151 589	0,18
230 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,65	01/03/2052	170 174	0,20
320 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	3,95	15/11/2028	320 844	0,39
400 000	Duke Energy Florida LLC	A1	2,50	01/12/2029	378 007	0,45
330 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	3,45	15/03/2029	325 159	0,39
240 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	5,10	15/03/2034	247 670	0,30
400 000	EDP Finance BV	Baa2	1,71	24/01/2028	380 771	0,46
350 000	Emirates NBD Bank PJSC	A1	5,88	11/10/2028	366 347	0,44
300 000	Engie Energia Chile SA	Baa2	6,38	17/04/2034	319 535	0,38
350 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,55	15/03/2028	332 204	0,40
500 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	453 154	0,54
620 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	596 433	0,72
170 000	ERP Operating LP	A3	4,15	01/12/2028	170 962	0,21
270 000	ERP Operating LP	A3	1,85	01/08/2031	238 301	0,29
180 000	Evergy Kansas Central, Inc.	A2	2,55	01/07/2026	178 712	0,21
400 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	1,75	19/10/2028	378 968	0,46
600 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	2,13	18/01/2032	535 119	0,64
170 000	Federal Realty OP LP	Baa1	1,25	15/02/2026	169 321	0,20
160 000	Federal Realty OP LP	Baa1	5,38	01/05/2028	164 034	0,20
200 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	1,71	01/11/2027	196 155	0,24
400 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	5,13	13/10/2027	407 055	0,49
300 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	4,77	06/06/2028	304 367	0,37
250 000	Fondo MIVIVIENDA SA	Baa1	4,63	12/04/2027	250 984	0,30
1 280 000	Ford Motor Co.	Ba1	3,25	12/02/2032	1 129 037	1,36
900 000	Ford Motor Co.	Ba1	6,10	19/08/2032	928 312	1,12
700 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,00	13/10/2027	707 755	0,85
800 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	4,75	14/02/2030	807 963	0,97
800 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,25	13/10/2032	822 923	0,99
1 000 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	4,88	14/02/2035	992 284	1,19
800 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,13	14/02/2053	710 126	0,85
200 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,38	13/10/2122	175 182	0,21
500 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	15/10/2029	517 874	0,62
670 000	General Motors Co.	Baa2	5,60	15/10/2032	701 510	0,84
140 000	Georgia Power Co.	A3	3,25	01/04/2026	139 731	0,17
280 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Baa3	6,15	15/01/2031	287 784	0,35
540 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Baa3	6,38	01/07/2034	551 355	0,66
240 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Baa3	6,75	15/07/2035	251 476	0,30
220 000	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.	Aa2	5,00	27/07/2028	225 387	0,27
354 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	3,38	15/06/2026	351 422	0,42
254 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	8,00	15/06/2027	263 747	0,32
200 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	3,75	15/09/2030	185 279	0,22
200 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	1,35	01/02/2027	194 254	0,23
250 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	2,13	01/12/2028	236 126	0,28
530 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,53	10/03/2027	521 249	0,63
380 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,97	10/03/2032	347 596	0,42
200 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd.	A2	2,25	15/07/2031	179 198	0,22
310 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	3,38	15/12/2029	297 545	0,36
360 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	3,50	15/09/2030	343 773	0,41
200 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	2,90	15/12/2031	181 462	0,22
370 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa2	5,70	01/07/2034	382 665	0,46
290 000	Hyundai Capital Services, Inc.	A3	1,25	08/02/2026	289 130	0,35
150 000	Hyundai Capital Services, Inc.	A3	2,50	24/01/2027	147 364	0,18
340 000	ICBCIL Finance Co. Ltd.	A2	2,25	02/11/2026	334 882	0,40
400 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	4,50	19/01/2026	400 068	0,48
200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	5,38	25/10/2026	202 202	0,24
850 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	1,63	28/10/2026	834 465	1,00
630 000	ING Groep NV	Baa1	4,63	06/01/2026	630 000	0,76
280 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	4,10	26/09/2028	279 947	0,34
130 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	3,60	01/04/2029	127 489	0,15
210 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	3,50	30/09/2049	150 457	0,18

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 99,06 % (31 décembre 2024 - 99,52 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Inversiones CMPC SA	Baa3	4,38	04/04/2027	240 277	0,29
990 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,07	22/10/2027	1 005 506	1,21
150 000	Kilroy Realty LP	Baa3	4,75	15/12/2028	150 855	0,18
220 000	Kilroy Realty LP	Baa3	2,50	15/11/2032	183 839	0,22
270 000	Kilroy Realty LP	Baa3	2,65	15/11/2033	221 807	0,27
220 000	Kimco Realty OP LLC	A3	2,70	01/10/2030	206 385	0,25
190 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	Aa2	5,00	18/07/2028	194 663	0,23
200 000	Korea Water Resources Corp.	Aa2	4,38	21/05/2027	201 332	0,24
300 000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd.	A3	5,90	15/06/2052	304 178	0,37
280 000	Lenovo Group Ltd.	Baa2	6,54	27/07/2032	305 554	0,37
250 000	LG Chem Ltd.	Baa2	3,63	15/04/2029	244 040	0,29
260 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa2	5,63	25/09/2026	262 399	0,32
300 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa2	5,75	25/09/2028	310 475	0,37
300 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa2	5,38	02/07/2029	307 457	0,37
300 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa2	5,50	02/07/2034	304 126	0,37
400 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa2	5,88	02/04/2035	411 895	0,50
300 000	Liberty Utilities Finance GP 1	Baa2	2,05	15/09/2030	272 109	0,33
350 000	Link Finance Cayman Ltd.	A2	2,88	21/07/2026	347 704	0,42
200 000	MAF Sukuk Ltd.	Baa2	4,64	14/05/2029	200 835	0,24
350 000	MAF Sukuk Ltd.	Baa2	3,93	28/02/2030	341 839	0,41
400 000	MAF Sukuk Ltd.	Baa2	5,00	01/06/2033	406 041	0,49
400 000	Manulife Financial Corp.	A2	3,70	16/03/2032	383 914	0,46
350 000	Marubeni Corp.	Baa1	1,58	17/09/2026	343 846	0,41
170 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,10	01/05/2027	168 382	0,20
390 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	15/04/2029	385 680	0,46
150 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,35	15/01/2034	156 780	0,19
200 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,95	01/08/2047	158 941	0,19
340 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	01/08/2048	255 143	0,31
460 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	4,25	15/07/2049	377 665	0,45
300 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,15	15/04/2050	203 934	0,25
230 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	2,70	01/08/2052	141 166	0,17
520 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,85	15/09/2054	536 482	0,65
340 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,30	01/02/2055	323 052	0,39
70 000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	A3	2,57	21/01/2032	61 908	0,07
700 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	727 790	0,88
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,26	22/05/2030	290 400	0,35
300 000	MTR Corp. CI Ltd.	Aa3	2,50	02/11/2026	296 796	0,36
650 000	MTR Corp. Ltd.	Aa3	1,63	19/08/2030	589 748	0,71
350 000	National Central Cooling Co. PJSC	Baa3	5,28	05/03/2030	359 902	0,43
300 000	NBK SPC Ltd.	A1	5,50	06/06/2030	310 440	0,37
660 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,38	24/03/2026	657 904	0,79
190 000	New York State Electric & Gas Corp.	Baa1	5,65	15/08/2028	197 303	0,24
200 000	New York State Electric & Gas Corp.	Baa1	5,85	15/08/2033	212 931	0,26
100 000	New York State Electric & Gas Corp.	Baa1	5,30	15/08/2034	103 149	0,12
840 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	1,90	15/06/2028	800 651	0,96
300 000	Niagara Mohawk Power Corp.	Baa1	1,96	27/06/2030	271 370	0,33
250 000	Niagara Mohawk Power Corp.	Baa1	5,78	16/09/2052	248 110	0,30
200 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,00	15/06/2052	177 874	0,21
200 000	Norinchukin Bank	A1	1,28	22/09/2026	195 847	0,24
250 000	Norinchukin Bank	A1	4,87	14/09/2027	252 446	0,30
230 000	Norinchukin Bank	A1	5,43	09/03/2028	235 386	0,28
250 000	Norinchukin Bank	A1	5,09	16/10/2029	254 999	0,31
290 000	Norinchukin Bank	A1	2,08	22/09/2031	253 114	0,30
160 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,25	01/04/2031	145 482	0,17
350 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,90	01/03/2050	230 174	0,28
370 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,60	01/06/2051	226 930	0,27
210 000	Northern States Power Co.	Aa3	3,20	01/04/2052	143 844	0,17
270 000	Northern States Power Co.	Aa3	4,50	01/06/2052	229 972	0,28
350 000	Northern States Power Co.	Aa3	5,40	15/03/2054	340 319	0,41
240 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,25	15/05/2029	233 272	0,28
220 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,95	01/04/2030	217 340	0,26
150 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,10	01/06/2051	100 665	0,12
230 000	NSTAR Electric Co.	A2	4,95	15/09/2052	207 926	0,25
210 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	4,15	01/06/2032	205 686	0,25
580 000	PacifiCorp	A3	2,90	15/06/2052	341 170	0,41
690 000	PacifiCorp	A3	5,50	15/05/2054	618 304	0,74
180 000	Piedmont Operating Partnership LP	Baa3	3,15	15/08/2030	165 040	0,20
610 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,76	26/01/2027	610 204	0,73

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 99,06 % (31 décembre 2024 - 99,52 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
250 000	Power Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,75	06/12/2027	247 244	0,30
310 000	Principal Life Global Funding II	A1	1,25	16/08/2026	304 825	0,37
350 000	Prologis LP	A2	1,25	15/10/2030	306 735	0,37
370 000	Prologis LP	A2	4,63	15/01/2033	373 574	0,45
230 000	Prudential Financial, Inc.	A3	1,50	10/03/2026	228 927	0,28
170 000	Public Service Co. of Colorado	A1	3,70	15/06/2028	169 291	0,20
170 000	Public Service Co. of Colorado	A1	4,10	15/06/2048	135 439	0,16
310 000	Public Service Co. of Colorado	A1	3,20	01/03/2050	211 364	0,25
180 000	Public Service Co. of Colorado	A1	2,70	15/01/2051	108 746	0,13
420 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,75	15/05/2054	421 710	0,51
180 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	2,20	15/08/2031	159 813	0,19
250 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	3,15	15/08/2051	164 903	0,20
230 000	Puget Sound Energy, Inc.	A2	5,45	01/06/2053	222 029	0,27
200 000	Puget Sound Energy, Inc.	A2	5,69	15/06/2054	199 237	0,24
300 000	REC Ltd.	Baa3	3,88	07/07/2027	297 896	0,36
500 000	REC Ltd.	Baa3	5,63	11/04/2028	513 475	0,62
200 000	REC Ltd.	Baa3	4,75	27/09/2029	201 831	0,24
160 000	Rexford Industrial Realty LP	Baa2	2,15	01/09/2031	140 324	0,17
400 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	14/07/2026	394 219	0,47
400 000	RWE Finance U.S. LLC	Baa2	5,88	16/04/2034	422 375	0,51
600 000	RWE Finance U.S. LLC	Baa2	6,25	16/04/2054	617 449	0,74
200 000	RWE Finance U.S. LLC	Baa2	5,88	18/09/2055	196 309	0,24
670 000	Saudi Awwal Bank	Baa2	5,95	04/09/2035	679 876	0,82
350 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5	Aa3	2,41	17/09/2030	317 565	0,38
500 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	Aa3	4,63	11/04/2033	499 762	0,60
500 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	Aa3	5,49	18/02/2035	519 399	0,62
230 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	Baa1	4,38	13/04/2032	226 504	0,27
200 000	SK Battery America, Inc.	Aa3	4,88	23/01/2027	201 250	0,24
450 000	SK On Co. Ltd.	Aa3	5,38	11/05/2026	451 757	0,54
356 601	Solar Star Funding LLC	Baa1	5,38	30/06/2035	362 442	0,44
350 000	Southwestern Electric Power Co.	Baa2	3,25	01/11/2051	231 305	0,28
150 000	Southwestern Public Service Co.	A3	3,75	15/06/2049	111 216	0,13
330 000	Southwestern Public Service Co.	A3	3,15	01/05/2050	218 446	0,26
510 000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak	Baa3	4,85	14/10/2038	494 447	0,59
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,47	14/01/2029	190 875	0,23
290 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	1,55	25/03/2026	288 376	0,35
200 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	2,80	10/03/2027	197 461	0,24
300 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	5,50	09/03/2028	309 303	0,37
480 000	Swedbank AB	Aa2	1,54	16/11/2026	470 584	0,57
200 000	Swire Properties MTN Financing Ltd.	A2	3,50	10/01/2028	197 565	0,24
220 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,26	11/12/2026	222 735	0,27
360 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	2,15	13/02/2030	334 060	0,40
230 000	Tucson Electric Power Co.	A3	1,50	01/08/2030	204 739	0,25
170 000	UDR, Inc.	Baa1	1,90	15/03/2033	140 685	0,17
150 000	UDR, Inc.	Baa1	3,10	01/11/2034	130 331	0,16
310 000	Union Electric Co.	A2	2,63	15/03/2051	187 490	0,23
340 000	Union Pacific Corp.	A3	4,95	09/09/2052	310 583	0,37
460 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	458 446	0,55
460 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	405 944	0,49
520 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	533 681	0,64
520 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	375 487	0,45
520 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	386 631	0,46
540 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,50	23/02/2054	519 759	0,63
250 000	Welltower OP LLC	A3	2,70	15/02/2027	246 719	0,30
280 000	Welltower OP LLC	A3	3,85	15/06/2032	270 408	0,33
290 000	Wisconsin Electric Power Co.	A2	4,75	30/09/2032	295 841	0,36
180 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	1,95	16/09/2031	157 835	0,19
280 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	3,95	01/09/2032	270 295	0,33
150 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	4,95	01/04/2033	152 277	0,18
150 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	5,38	30/03/2034	154 772	0,19
280 000	Wisconsin Public Service Corp.	A2	2,85	01/12/2051	176 986	0,21
210 000	WP Carey, Inc.	Baa1	2,45	01/02/2032	185 245	0,22
200 000	Xiaomi Best Time International Ltd.	Baa1	4,10	14/07/2051	159 387	0,19
270 000	Xylem, Inc.	Baa2	1,95	30/01/2028	259 247	0,31

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 99,06 % (31 décembre 2024 - 99,52 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
210 000	Xylem, Inc.	Baa2	2,25	30/01/2031	190 722	0,23
Total des obligations de sociétés					**82 379 280**	**99,06**
Total des valeurs mobilières					**82 785 306**	**99,55**

Instruments financiers dérivés - (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,54) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,54) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,16) % (31 décembre 2024 - (0,54) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	EUR	53 540 343	USD	63 094 029	(130 144)	(0,16)
02/02/2026	GBP	447 507	USD	604 038	(2 141)	0,00
02/02/2026	USD	16 245	GBP	12 057	28	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**28**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(132 285)**	**(0,16)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(132 257)**	**(0,16)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(132 257)**	**(0,16)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(132 257)**	**(0,16)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					82 653 049	99,39
Autre Actif net - 0,61 % (31 décembre 2024 - 1,02 %)					510 138	0,61
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**83 163 187**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	95,75
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,47
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	3,78
Actif total	100,00

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,81 % (31 décembre 2024 - 96,69 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
1 041	Safran SA	309 593	4,54
		309 593	**4,54**
Agriculture			
3 299	Imperial Brands PLC	117 842	1,73
		117 842	**1,73**
Pièces automobiles			
929	Valeo SE	10 809	0,16
		10 809	**0,16**
Boissons			
2 527	Davide Campari-Milano NV	13 995	0,21
		13 995	**0,21**
Produits du bâtiment			
2 188	Cie de Saint-Gobain SA	190 269	2,79
		190 269	**2,79**
Produits chimiques			
715	Johnson Matthey PLC	17 458	0,26
		17 458	**0,26**
Construction et ingénierie			
311	Keller Group PLC	5 934	0,09
2 530	Vinci SA	303 726	4,46
		309 660	**4,55**
Télécommunications diversifiées			
11 260	Deutsche Telekom AG	311 452	4,57
		311 452	**4,57**
Services publics d'électricité			
9 842	E.ON SE	158 702	2,33
8 152	Engie SA	182 687	2,68
290	Verbund AG	17 980	0,27
		359 369	**5,28**
Équipements électriques			
1 267	Schneider Electric SE	297 619	4,37
546	Signify NV	11 444	0,17
		309 063	**4,54**
Produits électroniques			
4 824	ABB Ltd.	307 029	4,51
4 345	Assa Abloy AB	144 030	2,11
		451 059	**6,62**
Produits alimentaires			
3 629	Nestle SA	307 104	4,51
3 414	SSP Group PLC	8 054	0,12
		315 158	**4,63**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 064	EssilorLuxottica SA	287 174	4,22

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2024 – 96,69 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
3 848	Smith & Nephew PLC	54 580	0,80
		341 754	**5,02**
Industrie			
1 277	Alfa Laval AB	54 927	0,81
		54 927	**0,81**
Équipements et produits de loisirs			
1 983	TUI AG	17 815	0,26
		17 815	**0,26**
Machines			
277	ANDRITZ AG	18 490	0,27
639	GEA Group AG	36 934	0,54
		55 424	**0,81**
Métaux et mines			
1 571	Tenaris SA	25 937	0,38
		25 937	**0,38**
Produits personnels			
39 244	Haleon PLC	168 452	2,47
815	L'Oreal SA	298 779	4,39
		467 231	**6,86**
Laboratoires pharmaceutiques			
14 566	GSK PLC	304 360	4,47
567	Merck KGaA	69 514	1,02
2 668	Novartis AG	314 268	4,61
7 082	Novo Nordisk AS	308 396	4,53
889	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	313 576	4,60
3 624	Sanofi SA	299 777	4,40
		1 609 891	**23,63**
Commerce de détail			
1 670	Cie Financiere Richemont SA	308 798	4,53
4 872	Industria de Diseno Textil SA	274 488	4,03
10 494	JD Sports Fashion PLC	10 151	0,15
		593 437	**8,71**
Semi-conducteurs			
322	ASML Holding NV	296 691	4,35
		296 691	**4,35**
Logiciels			
1 448	SAP SE	301 691	4,43
		301 691	**4,43**
Textiles et vêtements			
485	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	312 825	4,59
		312 825	**4,59**
Transports			
1 218	Hafnia Ltd.	5 593	0,08
		5 593	**0,08**
Total des Actions		**6 798 943**	**99,81**

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 0,00 % (31 décembre 2024 - 3,33 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des valeurs mobilières		**6 798 943**	**99,81**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Moins-value latente EUR	% du Compartiment
09/01/2026	EUR 3 387		GBP	2 964	(7)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(7)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(7)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(7)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(7)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					6 798 936	99,81
Autre Actif net - 0,19 % (31 décembre 2024 - (0,02) %)					13 029	0,19
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**6 811 965**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,79
Autres Actifs courants	0,21
Actif total	100,00

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 98,31 % (31 décembre 2024 - 98,67 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
4	Ryanair Holdings PLC	118	0,00
		118	**0,00**
Pièces automobiles			
2	Aumovio SE	86	0,00
4	Continental AG	272	0,00
		358	**0,00**
Automobiles			
1	Bayerische Motoren Werke AG	93	0,00
2	Daimler Truck Holding AG	75	0,00
369	Ferrari NV	117 600	1,45
180	Mercedes-Benz Group AG	10 813	0,14
9	Stellantis NV	85	0,00
		128 666	**1,59**
Banques			
12	ABN AMRO Bank NV	357	0,01
5 038	AIB Group PLC	46 350	0,57
6	Banca Mediolanum SpA	117	0,00
4 377	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	87 759	1,08
7	Banco BPM SpA	91	0,00
214	Banco Comercial Portugues SA	192	0,00
22 916	Banco Santander SA	230 764	2,85
8	Bank of Ireland Group PLC	131	0,00
199	BAWAG Group AG	25 671	0,32
1 169	BNP Paribas SA	94 443	1,17
10	CaixaBank SA	104	0,00
1 329	Commerzbank AG	47 977	0,59
5	Credit Agricole SA	88	0,00
2 497	Deutsche Bank AG	82 676	1,02
1	Erste Group Bank AG	103	0,00
243	FinecoBank Banca Fineco SpA	5 395	0,07
4 283	ING Groep NV	102 835	1,27
15 935	Intesa Sanpaolo SpA	94 351	1,17
1	KBC Group NV	111	0,00
1 396	Nordea Bank Abp	22 455	0,28
4	Raiffeisen Bank International AG	153	0,00
283	Societe Generale SA	19 448	0,24
1 682	UniCredit SpA	119 287	1,47
		980 858	**12,11**
Boissons			
1 735	Anheuser-Busch InBev SA	95 252	1,18
5 843	Davide Campari-Milano NV	32 359	0,40
1	Heineken Holding NV	62	0,00
399	Heineken NV	27 826	0,34
602	Pernod Ricard SA	44 006	0,54
		199 505	**2,46**
Biotechnologie			
178	Argenx SE	127 454	1,57
571	BioNTech SE	46 451	0,58
		173 905	**2,15**
Produits du bâtiment			
649	Cie de Saint-Gobain SA	56 437	0,70
1	Heidelberg Materials AG	223	0,00

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,31 % (31 décembre 2024 – 98,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
2 406	James Hardie Industries PLC	42 186	0,52
261	Kingspan Group PLC	19 353	0,24
3	Wienerberger AG	92	0,00
		118 291	**1,46**
Produits chimiques			
729	Air Liquide SA	116 830	1,44
590	DSM-Firmenich AG	40 568	0,50
104	Solvay SA	2 825	0,04
4	Syensqo SA	274	0,00
827	Symrise AG	56 964	0,70
		217 461	**2,68**
Services commerciaux et fournitures			
58	Adyen NV	79 750	0,98
6 091	Nexi SpA	25 710	0,32
548	Wolters Kluwer NV	48 410	0,60
		153 870	**1,90**
Ordinateurs et périphériques			
2 417	Prosus NV	127 738	1,58
		127 738	**1,58**
Construction et ingénierie			
281	Bouygues SA	12 463	0,15
1 696	Cellnex Telecom SA	46 521	0,58
2 200	Ferrovial SE	121 748	1,50
3 146	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	24 806	0,31
3	Strabag SE	243	0,00
		205 781	**2,54**
Emballages et conditionnement			
2	Huhtamaki OYJ	60	0,00
220	Stora Enso OYJ	2 355	0,03
		2 415	**0,03**
Distribution et vente en gros			
8	Azelis Group NV	75	0,00
355	D'ieteren Group	54 634	0,68
		54 709	**0,68**
Services financiers diversifiés			
1	AerCap Holdings NV	123	0,00
372	Deutsche Boerse AG	83 216	1,03
1	EXOR NV	73	0,00
293	Groupe Bruxelles Lambert NV	22 253	0,27
137	Sofina SA	33 839	0,42
		139 504	**1,72**
Télécommunications diversifiées			
5 407	Deutsche Telekom AG	149 558	1,85
715	Elisa OYJ	26 984	0,33
10 510	Koninklijke KPN NV	41 788	0,51
18	Nokia OYJ	100	0,00
3 476	Orange SA	49 359	0,61
40 585	Telecom Italia SpA	20 852	0,26
11 194	Telefonica SA	39 101	0,48
		327 742	**4,04**

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,31 % (31 décembre 2024 – 98,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
679	Elia Group SA	74 486	0,92
621	Fortum OYJ	11 290	0,14
4 087	Redeia Corp. SA	62 000	0,77
9 495	Terna - Rete Elettrica Nazionale	85 968	1,06
931	Verbund AG	57 722	0,71
		291 466	**3,60**
Équipements électriques			
407	Legrand SA	51 791	0,64
849	Schneider Electric SE	199 430	2,46
		251 221	**3,10**
Produits alimentaires			
5	Colruyt Group NV	157	0,00
564	Danone SA	43 304	0,54
212	Kerry Group PLC	16 536	0,20
5	Lotus Bakeries NV	39 250	0,48
		99 247	**1,22**
Produits forestiers			
337	Navigator Co. SA	1 058	0,01
13	UPM-Kymmene OYJ	322	0,01
		1 380	**0,02**
Équipements et fournitures de soins de santé			
508	EssilorLuxottica SA	137 109	1,69
1 879	Koninklijke Philips NV	43 668	0,54
233	Sartorius Stedim Biotech	48 930	0,61
1 174	Siemens Healthineers AG	52 736	0,65
		282 443	**3,49**
Fournisseurs et services de soins de santé			
301	Fresenius Medical Care AG	12 269	0,15
2	Fresenius SE & Co. KGaA	98	0,00
1	ICON PLC	155	0,00
		12 522	**0,15**
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 419	Universal Music Group NV	53 774	0,66
		53 774	**0,66**
Produits ménagers			
139	Henkel AG & Co. KGaA	9 035	0,11
		9 035	**0,11**
Industrie			
1	Knorr-Bremse AG	95	0,00
1 152	Siemens AG	275 501	3,40
		275 596	**3,40**
Assurances			
2	Ageas SA	120	0,00
436	Allianz SE	170 258	2,10
2 329	AXA SA	95 396	1,18
1 755	Generali	62 741	0,78
226	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	127 057	1,57
3 549	Sampo OYJ	36 661	0,45
1	Talanx AG	114	0,00

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,31 % (31 décembre 2024 – 98,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
14	Unipol Assicurazioni SpA	288	0,00
2	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	134	0,00
		492 769	**6,08**
Équipements et produits de loisirs			
1 052	Amadeus IT Group SA	66 108	0,82
		66 108	**0,82**
Machines			
282	Kone OYJ	17 078	0,21
1 061	Metso OYJ	15 894	0,20
		32 972	**0,41**
Médias			
656	Publicis Groupe SA	58 135	0,72
		58 135	**0,72**
Métaux et mines			
160	voestalpine AG	6 045	0,07
		6 045	**0,07**
Produits personnels			
381	Beiersdorf AG	35 692	0,44
418	L'Oreal SA	153 239	1,89
		188 931	**2,33**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 661	Bayer AG	61 474	0,76
447	Merck KGaA	54 802	0,68
650	Orion OYJ	41 373	0,51
789	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	38 298	0,47
2 045	Sanofi SA	169 162	2,09
414	UCB SA	98 780	1,22
		463 889	**5,73**
Immobilier			
856	CA Immobilien Anlagen AG	19 277	0,24
3 391	Vonovia SE	83 215	1,02
		102 492	**1,26**
Société civile de placement immobilier			
3 279	Warehouses De Pauw CVA	72 531	0,90
		72 531	**0,90**
Commerce de détail			
3 157	Industria de Diseno Textil SA	177 866	2,20
1 184	Moncler SpA	65 025	0,80
		242 891	**3,00**
Semi-conducteurs			
200	ASM International NV	103 520	1,28
665	ASML Holding NV	612 731	7,56
3 709	Infineon Technologies AG	139 941	1,73
607	NXP Semiconductors NV	112 185	1,38
3 235	STMicroelectronics NV	72 593	0,90
		1 040 970	**12,85**

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,31 % (31 décembre 2024 – 98,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels			
1 853	Dassault Systemes SE	44 176	0,54
1 707	SAP SE	355 653	4,39
		399 829	**4,93**
Textiles et vêtements			
354	adidas AG	59 844	0,74
66	Hermes International SCA	140 052	1,73
293	Kering SA	88 193	1,09
462	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	297 990	3,68
9 246	PRADA SpA	45 515	0,56
		631 594	**7,80**
Transports			
617	Deutsche Post AG	28 832	0,35
1	Hapag-Lloyd AG	118	0,00
1 381	Poste Italiane SpA	29 664	0,37
		58 614	**0,72**
Total des Actions		**7 965 375**	**98,31**

Actions privilégiées - 1,36 % (31 décembre 2024 - 1,33 %)

Automobiles			
1	Bayerische Motoren Werke AG	92	0,00
507	Dr. Ing hc F Porsche AG	23 129	0,29
		23 221	**0,29**
Télécommunications diversifiées			
32 305	Telecom Italia SpA	20 126	0,25
		20 126	**0,25**
Produits électroniques			
205	Sartorius AG	50 676	0,62
		50 676	**0,62**
Produits ménagers			
237	Henkel AG & Co. KGaA	16 490	0,20
		16 490	**0,20**
Total des actions privilégiées		**110 513**	**1,36**
Total des valeurs mobilières		**8 075 888**	**99,67**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 075 888	99,67
Autre Actif net - 0,33 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)		26 454	0,33
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**8 102 342**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,66
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,79 % (31 décembre 2024 - 99,78 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
28	Archer-Daniels-Midland Co.	1 610	0,00
874	Wilmar International Ltd.	2 093	0,00
		3 703	**0,00**
Compagnies aériennes			
10 929	Cathay Pacific Airways Ltd.	17 453	0,01
1 710	Delta Air Lines, Inc.	118 674	0,07
10 432	International Consolidated Airlines Group SA	58 133	0,04
1 896	Japan Airlines Co. Ltd.	35 139	0,02
1 991	Qantas Airways Ltd.	13 781	0,01
2 893	Ryanair Holdings PLC	100 402	0,06
7 490	Singapore Airlines Ltd.	37 275	0,02
1 546	Southwest Airlines Co.	63 896	0,04
908	United Airlines Holdings, Inc.	101 533	0,06
		546 286	**0,33**
Pièces automobiles			
179	Aisin Corp.	3 341	0,00
8	Aumovio SE	403	0,00
70	Bridgestone Corp.	1 569	0,00
17	Continental AG	1 357	0,00
4 963	Denso Corp.	68 329	0,04
1 327	Koito Manufacturing Co. Ltd.	19 556	0,01
37	Magna International, Inc.	1 975	0,00
2 455	NGK Insulators Ltd.	52 485	0,03
369	Niterra Co. Ltd.	16 222	0,01
1 962	Stanley Electric Co. Ltd.	38 528	0,03
1 548	Sumitomo Electric Industries Ltd.	62 465	0,04
127	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1 956	0,00
530	Toyota Industries Corp.	60 187	0,04
64	Yokohama Rubber Co. Ltd.	2 457	0,00
		330 830	**0,20**
Automobiles			
775	Bayerische Motoren Werke AG	84 776	0,05
1	Cummins, Inc.	510	0,00
564	Daimler Truck Holding AG	24 720	0,02
349	Ferrari NV	130 630	0,08
6 309	Ford Motor Co.	82 774	0,05
366	Geely Automobile Holdings Ltd.	842	0,00
1 659	General Motors Co.	134 910	0,08
6 485	Honda Motor Co. Ltd.	63 549	0,04
108	Isuzu Motors Ltd.	1 681	0,00
222	Mazda Motor Corp.	1 727	0,00
1 818	Mercedes-Benz Group AG	128 259	0,08
494	Mitsubishi Motors Corp.	1 169	0,00
716	Nissan Motor Co. Ltd.	1 782	0,00
927	PACCAR, Inc.	101 516	0,06
134	Stellantis NV	1 489	0,00
85	Subaru Corp.	1 841	0,00
131	Suzuki Motor Corp.	1 951	0,00
5 824	Tesla, Inc.	2 619 169	1,61
21 729	Toyota Motor Corp.	465 230	0,29
54	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 736	0,00
191	Volvo AB Catégorie d'Actions B	6 131	0,01
701	Volvo Car AB	2 334	0,00
		3 858 726	**2,37**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
919	ABN AMRO Bank NV	32 153	0,02
5 062	AIB Group PLC	54 695	0,03
6 409	ANZ Group Holdings Ltd.	155 311	0,10
473	Banca Mediolanum SpA	10 816	0,01
10 461	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	246 333	0,15
2 171	Banco BPM SpA	33 198	0,02
6 793	Banco Comercial Portugues SA	7 150	0,00
30 416	Banco Santander SA	359 721	0,22
2 346	Bank Hapoalim BM	53 035	0,03
2 805	Bank Leumi Le-Israel BM	61 784	0,04
374	Bank Millennium SA	1 730	0,00
13 212	Bank of America Corp.	726 660	0,45
1 328	Bank of Ireland Group PLC	25 540	0,02
1 425	Bank of Montreal	185 305	0,11
1 539	Bank of New York Mellon Corp.	178 663	0,11
2 509	Bank of Nova Scotia	185 290	0,11
228	Bank Polska Kasa Opieki SA	13 007	0,01
28 530	Barclays PLC	182 642	0,11
202	BAWAG Group AG	30 604	0,02
2 020	BNP Paribas SA	191 665	0,12
5 280	CaixaBank SA	64 770	0,04
2 001	Canadian Imperial Bank of Commerce	181 641	0,11
624	Chiba Bank Ltd.	6 959	0,00
3 749	Citigroup, Inc.	437 471	0,27
730	Citizens Financial Group, Inc.	42 639	0,03
1 930	Commerzbank AG	81 828	0,05
3 428	Commonwealth Bank of Australia	367 057	0,22
1 412	Computershare Ltd.	32 146	0,02
816	Credit Agricole SA	16 819	0,01
1 495	Danske Bank AS	74 896	0,05
3 960	DBS Group Holdings Ltd.	173 550	0,11
3 791	Deutsche Bank AG	147 417	0,09
1 742	DNB Bank ASA	48 615	0,03
555	Erste Group Bank AG	67 072	0,04
1 176	Fifth Third Bancorp	55 049	0,03
1 337	FinecoBank Banca Fineco SpA	34 859	0,02
20	First International Bank of Israel Ltd.	1 572	0,00
673	Fukuoka Financial Group, Inc.	21 756	0,01
628	Goldman Sachs Group, Inc.	552 012	0,34
971	Hang Seng Bank Ltd.	19 149	0,01
35 860	HSBC Holdings PLC	566 165	0,35
3 419	Huntington Bancshares, Inc.	59 320	0,04
6 106	ING Groep NV	172 180	0,11
28 299	Intesa Sanpaolo SpA	196 789	0,12
2 037	Israel Discount Bank Ltd.	21 616	0,01
3 128	Japan Post Bank Co. Ltd.	44 083	0,03
5 628	JPMorgan Chase & Co.	1 813 454	1,11
303	KBC Group NV	39 589	0,02
1 616	KeyCorp	33 354	0,02
107	Kyoto Financial Group, Inc.	2 339	0,00
125 147	Lloyds Banking Group PLC	165 366	0,10
313	M&T Bank Corp.	63 063	0,04
786	Macquarie Group Ltd.	106 506	0,07
9	mBank SA	2 657	0,00
280	Mebuki Financial Group, Inc.	1 854	0,00
23 347	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	371 330	0,23
303	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	21 144	0,01
5 202	Mizuho Financial Group, Inc.	189 170	0,12
2 539	Morgan Stanley	450 749	0,28
6 310	National Australia Bank Ltd.	178 033	0,11
805	National Bank of Canada	101 369	0,06

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
16 772	NatWest Group PLC	147 041	0,09
6 072	Nordea Bank Abp	114 706	0,07
453	Northern Trust Corp.	61 875	0,04
6 563	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	100 844	0,06
806	PNC Financial Services Group, Inc.	168 236	0,10
1 392	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	32 973	0,02
244	Raiffeisen Bank International AG	10 975	0,01
1 620	Regions Financial Corp.	43 902	0,03
170	Resona Holdings, Inc.	1 619	0,00
2 859	Royal Bank of Canada	488 038	0,30
46	Santander Bank Polska SA	6 978	0,00
464	Shizuoka Financial Group, Inc.	7 199	0,00
3 434	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	72 675	0,04
1 402	Societe Generale SA	113 153	0,07
530	SpareBank 1 SMN	10 827	0,01
815	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	16 030	0,01
654	Sparebanken Norge	12 842	0,01
3 773	Standard Chartered PLC	92 464	0,06
659	State Street Corp.	85 018	0,05
5 541	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	178 201	0,11
349	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	10 636	0,01
3 497	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	50 963	0,03
521	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	13 100	0,01
2 040	Swedbank AB	71 055	0,04
3 505	Toronto-Dominion Bank	330 773	0,20
2 577	Truist Financial Corp.	126 814	0,08
2 982	U.S. Bancorp	159 120	0,10
6 475	UBS Group AG	302 071	0,19
2 835	UniCredit SpA	236 133	0,14
2 794	United Overseas Bank Ltd.	76 172	0,05
6 559	Wells Fargo & Co.	611 299	0,37
6 898	Westpac Banking Corp.	177 557	0,11
251	Yokohama Financial Group, Inc.	2 071	0,00
		13 696 069	**8,40**
Boissons			
2 601	Anheuser-Busch InBev SA	167 706	0,10
5 959	Asahi Group Holdings Ltd.	62 329	0,04
36 027	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	35 131	0,02
444	Carlsberg AS	58 310	0,04
2 029	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	41 021	0,03
8 442	Coca-Cola Co.	590 180	0,36
900	Coca-Cola Europacific Partners PLC	81 630	0,05
560	Constellation Brands, Inc.	77 258	0,05
7 779	Davide Campari-Milano NV	50 596	0,03
6 342	Diageo PLC	136 783	0,08
19 047	Endeavour Group Ltd.	46 488	0,03
767	Heineken Holding NV	56 210	0,04
1 051	Heineken NV	86 083	0,05
3 915	Keurig Dr. Pepper, Inc.	109 659	0,07
4 730	Kirin Holdings Co. Ltd.	70 854	0,04
3 082	PepsiCo, Inc.	442 329	0,27
826	Pernod Ricard SA	70 914	0,04
1 336	Suntory Beverage & Food Ltd.	40 290	0,03
10 263	Treasury Wine Estates Ltd.	35 862	0,02
		2 259 633	**1,39**
Biotechnologie			
417	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	165 820	0,10
1 251	Amgen, Inc.	409 465	0,25

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
211	Argenx SE	177 441	0,11
672	Biogen, Inc.	118 265	0,07
634	BioNTech SE	60 573	0,04
1 961	Corteva, Inc.	131 446	0,08
1 278	CSL Ltd.	147 138	0,09
350	Genmab AS	111 556	0,07
2 948	Gilead Sciences, Inc.	361 838	0,22
297	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	229 245	0,14
2 171	Royalty Pharma PLC	83 887	0,05
2 057	Swedish Orphan Biovitrum AB	74 258	0,05
625	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	283 350	0,17
		2 354 282	**1,44**
Produits du bâtiment			
441	AGC, Inc.	14 610	0,01
1 630	Carrier Global Corp.	86 129	0,05
925	Cie de Saint-Gobain SA	94 471	0,06
1 705	CRH PLC	212 784	0,13
9	Daikin Industries Ltd.	1 153	0,00
132	Geberit AG	103 234	0,06
64	Heidelberg Materials AG	16 762	0,01
997	Holcim AG	97 856	0,06
607	Investment AB Latour	14 841	0,01
2 739	James Hardie Industries PLC	56 402	0,04
1 335	Johnson Controls International PLC	159 866	0,10
724	Kingspan Group PLC	63 050	0,04
1 716	Lixil Corp.	20 741	0,01
189	Martin Marietta Materials, Inc.	117 683	0,07
358	Nibe Industrier AB	1 383	0,00
266	Rinnai Corp.	6 720	0,00
1 440	Sanwa Holdings Corp.	37 473	0,02
455	Sika AG	93 383	0,06
4 887	Svenska Cellulosa AB SCA	64 992	0,04
53	TOTO Ltd.	1 466	0,00
313	Trane Technologies PLC	121 820	0,08
426	Vulcan Materials Co.	121 504	0,07
190	West Fraser Timber Co. Ltd.	11 639	0,01
76	Wienerberger AG	2 733	0,00
568	Xinyi Glass Holdings Ltd.	604	0,00
		1 523 299	**0,93**
Produits chimiques			
1 285	Air Liquide SA	241 859	0,15
559	Air Products & Chemicals, Inc.	138 084	0,09
616	Air Water, Inc.	8 870	0,01
5 489	Asahi Kasei Corp.	48 641	0,03
1 402	Croda International PLC	50 821	0,03
284	Dow, Inc.	6 640	0,00
870	DSM-Firmenich AG	70 257	0,04
1 406	DuPont de Nemours, Inc.	56 521	0,03
683	Ecolab, Inc.	179 301	0,11
29	Givaudan SA	115 158	0,07
853	ICL Group Ltd.	4 898	0,00
1 068	International Flavors & Fragrances, Inc.	71 973	0,04
98	Kansai Paint Co. Ltd.	1 547	0,00
955	Kuraray Co. Ltd.	9 669	0,01
1 034	Linde PLC	440 887	0,27
328	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 915	0,00
126	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	2 283	0,00
1 078	Mitsui Chemicals, Inc.	13 769	0,01

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
6 196	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	41 407	0,03
1 262	Nippon Sanso Holdings Corp.	37 583	0,02
1 571	Nissan Chemical Corp.	53 751	0,03
3 618	Nitto Denko Corp.	85 750	0,05
1 422	Novonesis Novozymes B	91 184	0,06
952	Nutrien Ltd.	58 839	0,04
711	PPG Industries, Inc.	72 849	0,04
702	Qnity Electronics, Inc.	57 318	0,04
63	Resonac Holdings Corp.	2 623	0,00
587	Sherwin-Williams Co.	190 206	0,12
4 612	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	143 381	0,09
189	Solvay SA	6 029	0,00
15 056	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	42 802	0,03
18	Syensqo SA	1 449	0,00
693	Symrise AG	56 061	0,03
38	Yara International ASA	1 560	0,00
		2 405 885	**1,47**
Services commerciaux et fournitures			
59	Adyen NV	95 277	0,06
858	Ashtead Group PLC	58 695	0,04
12 499	Atlas Arteria Ltd.	40 675	0,02
853	Automatic Data Processing, Inc.	219 417	0,13
1 261	Block, Inc.	82 078	0,05
5 893	Brambles Ltd.	90 227	0,06
736	Cintas Corp.	138 419	0,08
170	Corpay, Inc.	51 158	0,03
2 774	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	47 677	0,03
283	Equifax, Inc.	61 405	0,04
2 052	Experian PLC	92 820	0,06
10 083	Fosun International Ltd.	5 674	0,00
1 336	GFL Environmental, Inc.	57 465	0,04
605	Global Payments, Inc.	46 827	0,03
257	GMO Payment Gateway, Inc.	15 991	0,01
561	Kurita Water Industries Ltd.	22 720	0,01
332	Moody's Corp.	169 602	0,10
2 563	Nexi SpA	12 706	0,01
2 073	PayPal Holdings, Inc.	121 022	0,07
2 948	Persol Holdings Co. Ltd.	5 465	0,00
11	RB Global, Inc.	1 134	0,00
3 120	Recruit Holdings Co. Ltd.	176 099	0,11
3 885	RELX PLC	157 811	0,10
6 842	Rentokil Initial PLC	41 183	0,03
588	Republic Services, Inc.	124 615	0,08
776	Rollins, Inc.	46 576	0,03
635	S&P Global, Inc.	331 845	0,20
1 039	Secom Co. Ltd.	36 941	0,02
786	Securitas AB	12 550	0,01
901	Sweco AB	14 748	0,01
1 658	TOPPAN Holdings, Inc.	49 303	0,03
483	TransUnion	41 417	0,03
11 997	Transurban Group	113 683	0,07
141	United Rentals, Inc.	114 114	0,07
314	Verisk Analytics, Inc.	70 239	0,04
776	Waste Connections, Inc.	136 275	0,08
1 005	Waste Management, Inc.	220 809	0,14
2 037	Wise PLC	24 412	0,01
539	Wolters Kluwer NV	55 922	0,03
		3 204 996	**1,96**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
1 404	Accenture PLC	376 693	0,23
911	Airbnb, Inc.	123 641	0,08
11 782	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 687 766	2,26
10 313	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	3 236 219	1,99
19 350	Amazon.com, Inc.	4 466 367	2,74
338	Amdocs Ltd.	27 212	0,02
36 419	Apple, Inc.	9 900 869	6,07
2 594	Auto Trader Group PLC	20 460	0,01
11 646	AutoStore Holdings Ltd.	13 636	0,01
444	BayCurrent, Inc.	18 412	0,01
66	Booking Holdings, Inc.	353 452	0,22
1 081	CAR Group Ltd.	22 174	0,01
292	CDW Corp.	39 770	0,02
477	CGI, Inc.	44 118	0,03
207	Check Point Software Technologies Ltd.	38 411	0,02
1 112	Cognizant Technology Solutions Corp.	92 296	0,06
512	Crowdstrike Holdings, Inc.	240 005	0,15
1 772	CyberAgent, Inc.	15 126	0,01
123	CyberArk Software Ltd.	54 865	0,03
881	DoorDash, Inc.	199 529	0,12
1 570	eBay, Inc.	136 747	0,08
292	Expedia Group, Inc.	82 727	0,05
1 326	Fortinet, Inc.	105 298	0,06
179	Gartner, Inc.	45 158	0,03
1 438	Gen Digital, Inc.	39 099	0,02
1 951	HP, Inc.	43 468	0,03
6 905	LY Corp.	18 379	0,01
1 561	M3, Inc.	21 053	0,01
114	MercadoLibre, Inc.	229 626	0,14
4 381	Meta Platforms, Inc.	2 891 854	1,77
3 119	MonotaRO Co. Ltd.	49 756	0,03
2 644	NEC Corp.	89 570	0,06
863	NetApp, Inc.	92 419	0,06
8 465	Netflix, Inc.	793 678	0,49
1 067	Nomura Research Institute Ltd.	40 986	0,03
912	Obic Co. Ltd.	28 638	0,02
674	Otsuka Corp.	13 898	0,01
1 376	Palo Alto Networks, Inc.	253 459	0,16
1 469	Pinterest, Inc.	38 033	0,02
2 749	Prosus NV	170 630	0,10
2 512	Rightmove PLC	17 556	0,01
1 592	Robinhood Markets, Inc.	180 055	0,11
918	Sea Ltd.	117 109	0,07
702	Seagate Technology Holdings PLC	193 324	0,12
1 327	SEEK Ltd.	20 459	0,01
2 454	Shopify, Inc.	395 648	0,24
323	Spotify Technology SA	187 569	0,12
2 008	Super Micro Computer, Inc.	58 774	0,04
879	TE Connectivity PLC	199 981	0,12
391	Trend Micro, Inc.	16 219	0,01
4 512	Uber Technologies, Inc.	368 676	0,23
199	VeriSign, Inc.	48 347	0,03
170	Wix.com Ltd.	17 661	0,01
228	Zscaler, Inc.	51 282	0,03
		30 028 157	**18,42**
Construction et ingénierie			
11 300	Auckland International Airport Ltd.	54 129	0,03
8 851	Barratt Redrow PLC	45 370	0,03
901	Bouygues SA	46 930	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
218	Budimex SA	38 674	0,02
1 422	Cellnex Telecom SA	45 810	0,03
2 376	Daiwa House Industry Co. Ltd.	78 793	0,05
833	DR Horton, Inc.	119 977	0,07
1 858	Ferrovial SE	120 759	0,07
1 886	Haseko Corp.	37 396	0,02
2 095	Iida Group Holdings Co. Ltd.	33 635	0,02
1 461	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	13 530	0,01
1 061	Kajima Corp.	39 497	0,02
12 306	Keppel Ltd.	99 041	0,06
872	Kinden Corp.	37 791	0,02
810	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	83 268	0,05
332	Lennar Corp. Catégorie d'Actions B	31 580	0,02
11	NVR, Inc.	80 220	0,05
3 904	Obayashi Corp.	81 420	0,05
977	Open House Group Co. Ltd.	57 357	0,04
768	PulteGroup, Inc.	90 056	0,06
19 976	SATS Ltd.	59 182	0,04
2 520	Sekisui Chemical Co. Ltd.	42 363	0,03
1 290	Sekisui House Ltd.	28 788	0,02
2 644	Skanska AB	72 361	0,04
14	Strabag SE	1 332	0,00
2 669	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	27 321	0,02
836	Taisei Corp.	79 122	0,05
32 149	Taylor Wimpey PLC	46 485	0,03
314	WSP Global, Inc.	56 929	0,03
19 940	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	53 959	0,03
		1 703 075	**1,04**
Emballages et conditionnement			
938	Huhtamaki OYJ	32 762	0,02
387	Packaging Corp. of America	79 811	0,05
4 218	Stora Enso OYJ	53 031	0,03
		165 604	**0,10**
Distribution et vente en gros			
1 886	AddTech AB	66 980	0,04
2 044	Azelis Group NV	22 445	0,01
1 769	Bunzl PLC	49 396	0,03
2 784	Copart, Inc.	108 994	0,07
255	D'ieteren Group	46 091	0,03
3 450	Fastenal Co.	138 448	0,09
68	Toyota Tsusho Corp.	2 288	0,00
96	WW Grainger, Inc.	96 869	0,06
		531 511	**0,33**
Services financiers diversifiés			
3 470	Acom Co. Ltd.	10 945	0,01
219	AerCap Holdings NV	31 483	0,02
1 146	American Express Co.	423 963	0,26
190	Ameriprise Financial, Inc.	93 165	0,06
879	Apollo Global Management, Inc.	127 244	0,08
266	ARES Management Corp.	42 994	0,03
597	ASX Ltd.	20 479	0,01
478	Avanza Bank Holding AB	18 308	0,01
321	Blackrock, Inc.	343 579	0,21
1 526	Blackstone, Inc.	235 218	0,14
1 224	Capital One Financial Corp.	296 649	0,18
28 388	CapitaLand Investment Ltd.	59 822	0,04
247	Cboe Global Markets, Inc.	61 997	0,04

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
3 554	Charles Schwab Corp.	355 080	0,22
759	CME Group, Inc.	207 268	0,13
436	Coinbase Global, Inc.	98 597	0,06
3 223	Daiwa Securities Group, Inc.	28 180	0,02
397	Deutsche Boerse AG	104 302	0,06
1 321	EQT AB	52 130	0,03
78	EXOR NV	6 637	0,00
182	Futu Holdings Ltd.	29 886	0,02
236	Groupe Bruxelles Lambert NV	21 051	0,01
2 790	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	146 104	0,09
56	ICG PLC	1 547	0,00
47	IGM Financial, Inc.	2 119	0,00
398	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	17 934	0,01
492	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	22 148	0,01
3 317	Infratil Ltd.	21 134	0,01
994	Interactive Brokers Group, Inc.	63 924	0,04
1 195	Intercontinental Exchange, Inc.	193 542	0,12
1 336	Investor AB Catégorie d'Actions A	47 636	0,03
3 860	Investor AB Catégorie d'Actions B	138 342	0,09
3 060	Japan Exchange Group, Inc.	32 719	0,02
1 441	KKR & Co., Inc.	183 699	0,11
265	L E Lundbergforetagen AB	14 703	0,01
1 024	London Stock Exchange Group PLC	123 299	0,08
1 644	Mastercard, Inc.	938 527	0,58
2 799	Mitsubishi HC Capital, Inc.	23 411	0,02
939	Nasdaq, Inc.	91 205	0,06
349	Nomura Holdings, Inc.	2 897	0,00
462	Nordnet AB publ	13 541	0,01
238	Onex Corp.	19 613	0,01
65	ORIX Corp.	1 888	0,00
48	Partners Group Holding AG	59 521	0,04
313	Plus500 Ltd.	15 282	0,01
416	Raymond James Financial, Inc.	66 805	0,04
1 119	Rocket Cos., Inc.	21 664	0,01
1 515	SBI Holdings, Inc.	32 621	0,02
2 902	Schroders PLC	15 887	0,01
2 750	Singapore Exchange Ltd.	36 267	0,02
68	Sofina SA	19 726	0,01
854	Synchrony Financial	71 249	0,04
521	T. Rowe Price Group, Inc.	53 340	0,03
156	Tokyo Century Corp.	2 019	0,00
3 481	Visa, Inc.	1 220 822	0,75
		6 384 112	**3,92**
Télécommunications diversifiées			
2 550	Arista Networks, Inc.	334 127	0,21
14 816	AT&T, Inc.	368 029	0,23
2 227	BCE, Inc.	53 191	0,03
9 027	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	20 107	0,01
15 024	BT Group PLC	37 193	0,02
8 670	Cisco Systems, Inc.	667 850	0,41
2 408	Corning, Inc.	210 844	0,13
6 762	Deutsche Telekom AG	219 666	0,13
441	Elisa OYJ	19 547	0,01
407	Hikari Tsushin, Inc.	113 600	0,07
11 376	HKT Trust & HKT Ltd.	16 822	0,01
6 271	KDDI Corp.	108 361	0,07
8 398	Koninklijke KPN NV	39 215	0,02
456	Motorola Solutions, Inc.	174 794	0,11
1 535	NEXTDC Ltd.	12 826	0,01

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
183	Nice Ltd.	20 504	0,01
11 637	Nokia OYJ	76 153	0,05
113 429	NTT, Inc.	114 120	0,07
4 185	Orange SA	69 794	0,04
1 041	Rogers Communications, Inc.	39 347	0,02
16 969	Singapore Telecommunications Ltd.	60 038	0,04
61 481	SoftBank Corp.	84 252	0,05
8 428	SoftBank Group Corp.	236 583	0,15
8 804	Spark New Zealand Ltd.	11 543	0,01
65	Swisscom AG	47 217	0,03
1 723	Tele2 AB	28 886	0,02
33 699	Telecom Italia SpA	20 335	0,01
6 855	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	67 369	0,04
9 701	Telefonica SA	39 797	0,02
1 659	Telenor ASA	24 128	0,02
6 805	Telia Co. AB	29 069	0,02
25 394	Telstra Group Ltd.	82 469	0,05
3 649	TELUS Corp.	48 156	0,03
1 002	T-Mobile U.S., Inc.	203 446	0,12
1 961	TPG Telecom Ltd.	4 956	0,00
8 708	Verizon Communications, Inc.	354 677	0,22
46 478	Vodafone Group PLC	61 815	0,04
		4 120 826	**2,53**
Services publics d'électricité			
2 838	Edison International	170 337	0,10
1 013	Elia Group SA	130 512	0,08
4 423	Enlight Renewable Energy Ltd.	200 951	0,12
5 290	Fortum OYJ	112 949	0,07
3 374	Hydro One Ltd.	134 492	0,08
26 647	Mercury NZ Ltd.	99 295	0,06
31 803	Meridian Energy Ltd.	102 415	0,06
8 258	Orsted AS	158 873	0,10
5 950	Redeia Corp. SA	106 008	0,07
13 419	Terna - Rete Elettrica Nazionale	142 691	0,09
1 508	Verbund AG	109 806	0,07
		1 468 329	**0,90**
Équipements électriques			
649	AMETEK, Inc.	133 246	0,08
2 364	Brother Industries Ltd.	47 086	0,03
3 364	Canon, Inc.	99 432	0,06
350	Fujikura Ltd.	38 942	0,02
776	Legrand SA	115 972	0,07
5 731	Ricoh Co. Ltd.	50 237	0,03
1 234	Schneider Electric SE	340 434	0,21
3 419	Seiko Epson Corp.	43 254	0,03
		868 603	**0,53**
Produits électroniques			
3 077	Assa Abloy AB	119 792	0,07
5 549	Azbil Corp.	50 359	0,03
8 948	BYD Electronic International Co. Ltd.	38 673	0,02
521	Celestica, Inc.	154 318	0,10
531	Garmin Ltd.	107 713	0,07
1 848	Halma PLC	87 942	0,05
455	Hirose Electric Co. Ltd.	50 204	0,03
1 089	Hoya Corp.	164 554	0,10
2 506	Ibiden Co. Ltd.	107 613	0,07
628	Keysight Technologies, Inc.	127 603	0,08

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
85	Mettler-Toledo International, Inc.	118 506	0,07
102	Minebea Mitsumi, Inc.	2 044	0,00
6 458	Murata Manufacturing Co. Ltd.	133 737	0,08
1 886	NIDEC Corp.	25 653	0,02
568	SCREEN Holdings Co. Ltd.	55 225	0,03
2 162	Shimadzu Corp.	57 490	0,04
5 588	TDK Corp.	78 823	0,05
		1 480 249	**0,91**
Équipement et services énergétiques			
10 663	Energix-Renewable Energies Ltd.	53 799	0,03
4 066	Vestas Wind Systems AS	110 863	0,07
		164 662	**0,10**
Produits alimentaires			
1 072	AAK AB	30 676	0,02
2 957	Ajinomoto Co., Inc.	62 575	0,04
2 161	Calbee, Inc.	41 222	0,03
9 726	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	18 631	0,01
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	87 775	0,05
385	Colruyt Group NV	14 243	0,01
3 570	Compass Group PLC	113 515	0,07
1 746	Danone SA	157 444	0,10
1 781	General Mills, Inc.	82 816	0,05
569	Hershey Co.	103 547	0,06
1 404	Hormel Foods Corp.	33 275	0,02
617	Kerry Group PLC	56 522	0,03
1 477	Kewpie Corp.	40 764	0,02
5 912	Kikkoman Corp.	53 634	0,03
3 048	Kraft Heinz Co.	73 914	0,05
8 850	Leroy Seafood Group ASA	44 527	0,03
2 179	Loblaw Cos. Ltd.	98 637	0,06
7	Lotus Bakeries NV	64 536	0,04
1 079	Magnum Ice Cream Co. NV	17 089	0,01
11 070	Marks & Spencer Group PLC	49 136	0,03
1 156	McCormick & Co., Inc.	78 735	0,05
1 536	MEIJI Holdings Co. Ltd.	34 151	0,02
1 014	Metro, Inc.	73 079	0,04
3 185	Mondelez International, Inc.	171 448	0,11
3 161	Mowi ASA	76 214	0,05
5 584	Nestle SA	554 982	0,34
1 725	Nichirei Corp.	20 536	0,01
104	Nisshin Seifun Group, Inc.	1 275	0,00
1 830	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	33 992	0,02
5 242	Orkla ASA	58 465	0,04
1 190	Salmar ASA	72 850	0,04
76	Saputo, Inc.	2 290	0,00
1 507	Sysco Corp.	111 051	0,07
892	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	61 176	0,04
132	Tyson Foods, Inc.	7 738	0,00
2 754	Yakult Honsha Co. Ltd.	43 020	0,03
		2 645 480	**1,62**
Produits forestiers			
1 337	Holmen AB	51 398	0,03
1 185	International Paper Co.	46 677	0,03
2 910	Mondi PLC	35 548	0,02
8 151	Navigator Co. SA	30 059	0,02
3 328	Oji Holdings Corp.	18 264	0,01

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers (suite)			
2 102	UPM-Kymmene OYJ	61 199	0,04
		243 145	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 857	Abbott Laboratories	483 244	0,30
986	Agilent Technologies, Inc.	134 165	0,08
1 545	Alcon AG	123 405	0,08
3 569	Asahi Intecc Co. Ltd.	66 885	0,04
3 466	Boston Scientific Corp.	330 483	0,20
380	Cochlear Ltd.	66 052	0,04
776	Coloplast AS	66 672	0,04
16 788	Convatec Group PLC	54 916	0,03
1 535	Danaher Corp.	351 392	0,22
1 858	EBOS Group Ltd.	29 510	0,02
1 811	Edwards Lifesciences Corp.	154 388	0,09
748	EssilorLuxottica SA	237 104	0,15
3 366	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	73 070	0,04
4 302	FUJIFILM Holdings Corp.	91 779	0,06
1 518	GE HealthCare Technologies, Inc.	124 506	0,08
2 575	Getinge AB	61 115	0,04
254	IDEXX Laboratories, Inc.	171 839	0,11
814	Intuitive Surgical, Inc.	461 017	0,28
3 520	Koninklijke Philips NV	96 076	0,06
1 641	Lifco AB	62 658	0,04
3 146	Medtronic PLC	302 205	0,18
6 413	Olympus Corp.	81 193	0,05
474	ResMed, Inc.	114 172	0,07
266	Sartorius Stedim Biotech	65 605	0,04
520	Sectra AB	14 158	0,01
1 484	Siemens Healthineers AG	78 290	0,05
4 888	Smith & Nephew PLC	81 427	0,05
406	STERIS PLC	102 929	0,06
584	Straumann Holding AG	68 893	0,04
815	Stryker Corp.	286 448	0,18
3 893	Sysmex Corp.	38 310	0,02
5 603	Terumo Corp.	81 143	0,05
875	Thermo Fisher Scientific, Inc.	507 019	0,31
257	Waters Corp.	97 616	0,06
360	West Pharmaceutical Services, Inc.	99 051	0,06
917	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	82 457	0,05
		5 341 192	**3,28**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 289	Centene Corp.	53 042	0,03
476	Elevance Health, Inc.	166 862	0,10
512	Fresenius Medical Care AG	24 510	0,01
844	Fresenius SE & Co. KGaA	48 551	0,03
359	HCA Healthcare, Inc.	167 603	0,10
85	Humana, Inc.	21 771	0,01
174	ICON PLC	31 706	0,02
616	IQVIA Holdings, Inc.	138 852	0,09
200	Labcorp Holdings, Inc.	50 176	0,03
208	Lonza Group AG	141 196	0,09
254	Quest Diagnostics, Inc.	44 077	0,03
377	Ramsay Health Care Ltd.	8 638	0,01
1 157	Sonic Healthcare Ltd.	17 445	0,01
1 859	UnitedHealth Group, Inc.	613 674	0,38
		1 528 103	**0,94**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
12 376	City Developments Ltd.	76 989	0,05
1 166	DraftKings, Inc.	40 180	0,02
397	Evolution AB	27 122	0,02
390	Flutter Entertainment PLC	83 866	0,05
8 703	Galaxy Entertainment Group Ltd.	42 847	0,03
28 298	Genting Singapore Ltd.	15 953	0,01
492	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	141 327	0,09
275	InterContinental Hotels Group PLC	38 690	0,02
856	Las Vegas Sands Corp.	55 717	0,03
360	Live Nation Entertainment, Inc.	51 300	0,03
6 735	Lottery Corp. Ltd.	23 175	0,01
493	Marriott International, Inc.	152 948	0,09
2 633	Oriental Land Co. Ltd.	48 689	0,03
8 443	Sands China Ltd.	21 261	0,01
438	Toei Animation Co. Ltd.	7 615	0,01
331	Toho Co. Ltd.	16 852	0,01
2 210	Universal Music Group NV	57 699	0,04
493	Warner Music Group Corp.	15 120	0,01
560	Whitbread PLC	19 207	0,01
		936 557	**0,57**
Biens ménagers durables			
3 061	Amada Co. Ltd.	36 167	0,02
302	Fuji Electric Co. Ltd.	22 831	0,02
1 630	Makita Corp.	49 260	0,03
180	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	67 979	0,04
142	Schindler Holding AG - Droits de vote	50 455	0,03
233	Snap-on, Inc.	80 292	0,05
5 457	Techtronic Industries Co. Ltd.	63 029	0,04
		370 013	**0,23**
Produits ménagers			
976	Church & Dwight Co., Inc.	81 838	0,05
607	Clorox Co.	61 204	0,04
491	Henkel AG & Co. KGaA	37 483	0,02
1 138	Hoshizaki Corp.	37 847	0,02
986	Kimberly-Clark Corp.	99 478	0,06
4 630	Panasonic Holdings Corp.	59 771	0,04
1 735	Reckitt Benckiser Group PLC	140 066	0,09
835	Sharp Corp.	4 106	0,00
13 996	Sony Group Corp.	359 309	0,22
		881 102	**0,54**
Industrie			
1 374	3M Co.	219 977	0,14
748	Illinois Tool Works, Inc.	184 232	0,11
2 265	Indutrade AB	59 065	0,04
18	Knorr-Bremse AG	2 012	0,00
4 776	Nikon Corp.	53 139	0,03
1 499	Siemens AG	421 024	0,26
1 545	Trelleborg AB	65 814	0,04
		1 005 263	**0,62**
Assurances			
701	Admiral Group PLC	29 946	0,02
1 037	Aflac, Inc.	114 350	0,07
303	Ageas SA	21 280	0,01
22 640	AIA Group Ltd.	232 407	0,14
770	Allianz SE	353 140	0,22
493	Allstate Corp.	102 618	0,06

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
1 096	American International Group, Inc.	93 763	0,06
417	Aon PLC	147 151	0,09
767	Arch Capital Group Ltd.	73 571	0,04
539	Arthur J Gallagher & Co.	139 488	0,09
5 914	Aviva PLC	54 441	0,03
3 526	AXA SA	169 620	0,10
759	Chubb Ltd.	236 899	0,14
322	Cincinnati Financial Corp.	52 589	0,03
5 222	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	43 426	0,03
75	Everest Group Ltd.	25 451	0,02
40	Fairfax Financial Holdings Ltd.	76 335	0,05
2 011	Generali	84 435	0,05
681	Gjensidige Forsikring ASA	20 389	0,01
456	Great-West Lifeco, Inc.	22 518	0,01
104	Hannover Rueck SE	32 514	0,02
58	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	2 262	0,00
551	Hartford Insurance Group, Inc.	75 928	0,05
170	iA Financial Corp., Inc.	22 054	0,01
4 244	Insurance Australia Group Ltd.	22 584	0,01
361	Intact Financial Corp.	75 250	0,05
3 962	Japan Post Holdings Co. Ltd.	41 719	0,03
493	Japan Post Insurance Co. Ltd.	14 820	0,01
449	Legal & General Group PLC	1 582	0,00
423	M&G PLC	1 630	0,00
28	Markel Group, Inc.	60 190	0,04
1 024	Marsh & McLennan Cos., Inc.	189 972	0,12
4 304	Medibank Pvt Ltd.	13 748	0,01
1 059	MetLife, Inc.	83 597	0,05
2 186	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	51 364	0,03
276	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	182 236	0,11
274	Phoenix Financial Ltd.	11 331	0,01
172	Phoenix Group Holdings PLC	1 705	0,00
1 013	Power Corp. of Canada	53 911	0,03
1 100	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	20 420	0,01
435	Principal Financial Group, Inc.	38 371	0,02
1 186	Progressive Corp.	270 076	0,17
283	Protector Forsikring ASA	14 702	0,01
673	Prudential Financial, Inc.	75 968	0,05
5 655	Prudential PLC	87 054	0,05
2 385	QBE Insurance Group Ltd.	31 634	0,02
5 116	Sampo OYJ	62 068	0,04
1 612	Sompo Holdings, Inc.	54 877	0,03
13 996	Sony Financial Group, Inc.	14 822	0,01
836	Storebrand ASA	14 313	0,01
1 204	Sun Life Financial, Inc.	75 257	0,05
2 153	Suncorp Group Ltd.	25 341	0,02
57	Swiss Life Holding AG	65 961	0,04
540	Swiss Re AG	90 551	0,06
436	T&D Holdings, Inc.	10 055	0,01
7	Talanx AG	936	0,00
3 482	Tokio Marine Holdings, Inc.	129 221	0,08
483	Travelers Cos., Inc.	140 099	0,09
768	Tryg AS	20 107	0,01
198	Unipol Assicurazioni SpA	4 783	0,00
31	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	2 447	0,00
625	W.R. Berkley Corp.	43 825	0,03
218	Willis Towers Watson PLC	71 635	0,04
304	Zurich Insurance Group AG	230 921	0,14
		4 627 658	**2,84**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
1 031	Amadeus IT Group SA	76 090	0,05
3 224	Carnival Corp.	98 461	0,06
2 878	Nintendo Co. Ltd.	194 535	0,12
645	Royal Caribbean Cruises Ltd.	179 904	0,11
1 931	Thule Group AB	50 229	0,03
6 712	Yamaha Corp.	46 782	0,03
220	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 628	0,00
		647 629	**0,40**
Machines			
1 223	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	22 029	0,01
102	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 649	0,00
1 114	Beijer Ref AB	18 017	0,01
2 368	Daifuku Co. Ltd.	74 449	0,05
559	Deere & Co.	260 254	0,16
427	Dover Corp.	83 367	0,05
2 879	FANUC Corp.	111 747	0,07
8 224	Hitachi Ltd.	257 195	0,16
4 227	Husqvarna AB	21 326	0,01
503	Keyence Corp.	181 888	0,11
1 176	Kone OYJ	83 643	0,05
1 867	Kubota Corp.	26 401	0,02
3 905	Metso OYJ	68 702	0,04
3 962	Mitsubishi Electric Corp.	115 894	0,07
702	Omron Corp.	17 735	0,01
1 249	Otis Worldwide Corp.	109 100	0,07
152	SMC Corp.	52 811	0,03
626	Spirax Group PLC	57 424	0,03
1 072	Vertiv Holdings Co.	173 675	0,11
445	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	94 985	0,06
502	Xylem, Inc.	68 362	0,04
537	Yaskawa Electric Corp.	16 294	0,01
		1 916 947	**1,17**
Médias			
190	Charter Communications, Inc.	39 663	0,02
7 775	Comcast Corp.	232 395	0,14
488	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	35 658	0,02
323	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	20 972	0,01
360	Fuji Media Holdings, Inc.	8 475	0,01
3 472	Informa PLC	41 283	0,03
426	Nippon Television Holdings, Inc.	10 341	0,01
1 914	Pearson PLC	27 031	0,02
558	Publicis Groupe SA	58 077	0,04
483	Quebecor, Inc.	18 217	0,01
512	TBS Holdings, Inc.	18 877	0,01
323	Thomson Reuters Corp.	42 681	0,03
1 025	Trade Desk, Inc.	38 909	0,02
795	Vend Marketplaces ASA	22 068	0,01
3 699	Walt Disney Co.	420 835	0,26
4 813	Warner Bros Discovery, Inc.	138 711	0,08
2 241	WPP PLC	10 173	0,01
		1 184 366	**0,73**
Métaux et mines			
2 437	Antofagasta PLC	107 482	0,07
74	BlueScope Steel Ltd.	1 188	0,00
312	Boliden AB	17 436	0,01
7 338	Ivanhoe Mines Ltd.	83 565	0,05
1 185	KGHM Polska Miedz SA	92 553	0,06

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
5 071	Lundin Mining Corp.	109 133	0,07
3 578	MISUMI Group, Inc.	55 857	0,03
2 000	Norsk Hydro ASA	15 505	0,01
350	Nucor Corp.	57 089	0,03
2 304	Pan American Silver Corp.	119 608	0,07
44 881	PLS Group Ltd.	126 300	0,08
321	SKF AB	8 559	0,01
681	Southern Copper Corp.	97 703	0,06
1 763	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	71 501	0,04
51	Teck Resources Ltd.	2 445	0,00
275	voestalpine AG	12 202	0,01
		978 126	**0,60**
Produits personnels			
562	Beiersdorf AG	61 833	0,04
1 989	Colgate-Palmolive Co.	157 171	0,10
2 691	Essity AB	77 413	0,05
1 010	Estee Lauder Cos., Inc.	105 767	0,06
27 967	Haleon PLC	140 988	0,09
1 626	Kao Corp.	64 949	0,04
6 181	Kenvue, Inc.	106 622	0,06
1 080	Kose Corp.	36 104	0,02
561	L'Oreal SA	241 541	0,15
4 961	Procter & Gamble Co.	710 961	0,44
3 393	Shiseido Co. Ltd.	49 311	0,03
7 286	Unicharm Corp.	41 602	0,02
4 783	Unilever PLC	312 630	0,19
		2 106 892	**1,29**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 833	AbbVie, Inc.	875 802	0,54
123	Alfresa Holdings Corp.	1 908	0,00
8 753	Astellas Pharma, Inc.	116 878	0,07
3 374	AstraZeneca PLC	625 817	0,38
3 343	Bayer AG	145 308	0,09
852	Becton Dickinson & Co.	165 348	0,10
5 157	Bristol-Myers Squibb Co.	278 168	0,17
624	Cardinal Health, Inc.	128 232	0,08
456	Cencora, Inc.	154 014	0,09
2 368	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	124 530	0,08
512	Cigna Group	140 918	0,09
56 728	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	61 440	0,04
3 267	CVS Health Corp.	259 269	0,16
5 608	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	119 784	0,07
1 372	Dexcom, Inc.	91 060	0,06
2 255	Eisai Co. Ltd.	67 041	0,04
1 775	Eli Lilly & Co.	1 907 557	1,17
527	Galderma Group AG	107 828	0,07
10 658	GSK PLC	261 552	0,16
1 999	Hikma Pharmaceuticals PLC	41 676	0,03
5 175	Johnson & Johnson	1 070 966	0,66
3 147	Kyowa Kirin Co. Ltd.	50 735	0,03
303	McKesson Corp.	248 548	0,15
89	Medipal Holdings Corp.	1 573	0,00
5 661	Merck & Co., Inc.	595 877	0,37
625	Merck KGaA	89 992	0,06
4 236	Novartis AG	586 009	0,36
7 076	Novo Nordisk AS	361 889	0,22
5 454	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	75 593	0,05
844	Orion OYJ	63 092	0,04

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 959	Otsuka Holdings Co. Ltd.	110 895	0,07
13 421	Pfizer, Inc.	334 183	0,20
986	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	56 210	0,03
1 572	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	651 222	0,40
203	Roche Holding AG - Droits de vote	85 889	0,05
2 720	Sanofi SA	264 249	0,16
5 014	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	52 013	0,03
4 502	Shionogi & Co. Ltd.	81 599	0,05
83 822	Sino Biopharmaceutical Ltd.	66 553	0,04
4 710	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	145 286	0,09
4 967	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	157 249	0,10
494	UCB SA	138 430	0,08
1 212	Zoetis, Inc.	152 494	0,09
		11 114 676	**6,82**
Immobilier			
7 163	Amot Investments Ltd.	56 187	0,04
559	Azrieli Group Ltd.	63 230	0,04
275	Big Shopping Centers Ltd.	66 000	0,04
1 185	CA Immobilien Anlagen AG	31 342	0,02
4 787	Castellum AB	55 250	0,03
617	CBRE Group, Inc.	99 207	0,06
14 083	CK Asset Holdings Ltd.	71 143	0,04
957	CoStar Group, Inc.	64 349	0,04
2 225	Daito Trust Construction Co. Ltd.	42 386	0,03
8 338	Fastighets AB Balder	61 684	0,04
350	FirstService Corp.	54 501	0,03
56 219	Hang Lung Properties Ltd.	62 189	0,04
9 490	Hongkong Land Holdings Ltd.	65 955	0,04
6 122	Hulic Co. Ltd.	66 963	0,04
457	Melisron Ltd.	59 263	0,04
4 936	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	120 326	0,07
10 627	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	120 714	0,07
13 489	Mivne Real Estate KD Ltd.	65 983	0,04
8 689	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	53 605	0,03
161	REA Group Ltd.	19 689	0,01
2 683	Sagax AB Catégorie d'Actions B	57 509	0,04
4 554	Sagax AB Catégorie d'Actions D	16 697	0,01
54 964	Sino Land Co. Ltd.	72 170	0,05
4 168	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	104 556	0,07
5 797	Sun Hung Kai Properties Ltd.	70 531	0,04
5 013	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	40 382	0,03
26 276	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions B	39 160	0,02
22 620	Swire Properties Ltd.	60 971	0,04
7 683	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	70 044	0,04
10 448	UOL Group Ltd.	71 007	0,04
2 920	Vonovia SE	84 157	0,05
18 456	Wharf Holdings Ltd.	51 549	0,03
18 929	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	59 777	0,04
		2 098 476	**1,29**
Société civile de placement immobilier			
1 166	American Tower Corp.	204 715	0,13
541	AvalonBay Communities, Inc.	98 089	0,06
1 802	Canadian Apartment Properties REIT	48 470	0,03
31 295	CapitaLand Ascendas REIT	68 868	0,04
40 852	CapitaLand Integrated Commercial Trust	75 922	0,05
4 664	Charter Hall Group	76 044	0,05
5 137	Choice Properties Real Estate Investment Trust	55 502	0,03
1 356	Crown Castle, Inc.	120 508	0,07

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
68	Daiwa House REIT Investment Corp.	62 124	0,04
12 982	Dexus	59 993	0,04
967	Digital Realty Trust, Inc.	149 605	0,09
265	Equinix, Inc.	203 032	0,12
1 450	Equity Residential	91 408	0,06
303	Essex Property Trust, Inc.	79 289	0,05
759	Extra Space Storage, Inc.	98 837	0,06
66	GLP J-Reit	62 697	0,04
6 262	Goodman Group	129 367	0,08
18 756	GPT Group	67 790	0,04
2 710	Invitation Homes, Inc.	75 311	0,05
1 090	Iron Mountain, Inc.	90 415	0,05
85	Japan Metropolitan Fund Invest	67 297	0,04
77	Japan Real Estate Investment Corp.	64 304	0,04
7 671	Land Securities Group PLC	64 177	0,04
14 249	Link REIT	63 597	0,04
35 062	Mapletree Industrial Trust	56 710	0,03
62 609	Mapletree Logistics Trust	64 264	0,04
56 869	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	65 006	0,04
568	Mid-America Apartment Communities, Inc.	78 901	0,05
41 775	Mirvac Group	57 108	0,03
76	Nippon Building Fund, Inc.	69 287	0,04
104	Nippon Prologis REIT, Inc.	61 639	0,04
56	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	61 843	0,04
87	Orix JREIT, Inc.	59 001	0,04
2 332	Prologis, Inc.	297 703	0,18
492	Public Storage	127 674	0,08
2 689	Realty Income Corp.	151 579	0,09
427	SBA Communications Corp.	82 595	0,05
30 785	Scentre Group	86 222	0,05
7 928	Segro PLC	76 820	0,05
959	Simon Property Group, Inc.	177 520	0,11
18 658	Stockland	71 293	0,04
55	United Urban Investment Corp.	64 213	0,04
1 710	Ventas, Inc.	132 320	0,08
3 642	VICI Properties, Inc.	102 413	0,06
37 048	Vicinity Ltd.	63 246	0,04
2 418	Warehouses De Pauw CVA	62 817	0,04
1 649	Welltower, Inc.	306 071	0,19
2 880	Weyerhaeuser Co.	68 227	0,04
		4 621 833	**2,83**
Commerce de détail			
22 363	Alibaba Health Information Technology Ltd.	14 509	0,01
1 906	Associated British Foods PLC	54 529	0,03
48	AutoZone, Inc.	162 792	0,10
861	CCC SA	28 643	0,02
2 869	Chipotle Mexican Grill, Inc.	106 153	0,07
265	Darden Restaurants, Inc.	48 765	0,03
78	Domino's Pizza, Inc.	32 512	0,02
504	Fast Retailing Co. Ltd.	183 086	0,11
587	Ferguson Enterprises, Inc.	130 684	0,08
302	Food & Life Cos. Ltd.	15 246	0,01
605	Genuine Parts Co.	74 391	0,05
3 912	H & M Hennes & Mauritz AB	78 887	0,05
2 103	Home Depot, Inc.	723 642	0,44
3 155	Industria de Diseno Textil SA	208 762	0,13
29 992	JD Sports Fashion PLC	34 072	0,02
3 973	Kingfisher PLC	16 710	0,01
1 253	Lowe's Cos., Inc.	302 174	0,19

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
418	Lululemon Athletica, Inc.	86 865	0,05
736	Marui Group Co. Ltd.	15 124	0,01
1 452	McDonald's Corp.	443 775	0,27
243	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	9 906	0,01
1 262	Moncler SpA	81 400	0,05
503	Next PLC	92 553	0,06
2 253	O'Reilly Automotive, Inc.	205 496	0,13
455	Pandora AS	50 626	0,03
2 322	Reece Ltd.	20 749	0,01
436	Restaurant Brands International, Inc.	29 791	0,02
2 314	Starbucks Corp.	194 862	0,12
1 151	Target Corp.	112 510	0,07
189	Ulta Beauty, Inc.	114 347	0,07
9 147	Walmart, Inc.	1 019 067	0,62
2 774	Wesfarmers Ltd.	150 004	0,09
12 139	Yamada Holdings Co. Ltd.	40 232	0,02
480	Yum! Brands, Inc.	72 614	0,04
7 704	Zabka Group SA	49 071	0,03
244	Zensho Holdings Co. Ltd.	13 971	0,01
		5 018 520	**3,08**
Semi-conducteurs			
3 585	Advanced Micro Devices, Inc.	767 764	0,47
2 120	Advantest Corp.	265 566	0,16
1 203	Analog Devices, Inc.	326 254	0,20
1 848	Applied Materials, Inc.	474 918	0,29
539	ARM Holdings PLC	58 918	0,04
172	ASM International NV	104 558	0,06
843	ASML Holding NV	912 243	0,56
9 483	Broadcom, Inc.	3 282 066	2,01
350	Disco Corp.	107 560	0,07
1 013	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	35 374	0,02
4 328	Hamamatsu Photonics KK	45 863	0,03
3 715	Infineon Technologies AG	164 619	0,10
10 698	Intel Corp.	394 756	0,24
322	KLA Corp.	391 256	0,24
2 244	Kokusai Electric Corp.	78 668	0,05
3 063	Lam Research Corp.	524 324	0,32
2 338	Marvell Technology, Inc.	198 683	0,12
1 649	Microchip Technology, Inc.	105 074	0,07
2 645	Micron Technology, Inc.	754 909	0,46
160	Monolithic Power Systems, Inc.	145 018	0,09
3 922	Nordic Semiconductor ASA	51 830	0,03
47 757	NVIDIA Corp.	8 906 681	5,46
701	NXP Semiconductors NV	152 159	0,09
1 508	ON Semiconductor Corp.	81 658	0,05
2 522	QUALCOMM, Inc.	431 388	0,27
6 894	Renesas Electronics Corp.	94 122	0,06
1 630	Rohm Co. Ltd.	23 086	0,02
2 757	STMicroelectronics NV	72 660	0,05
2 048	Texas Instruments, Inc.	355 308	0,22
1 147	Tokyo Electron Ltd.	251 141	0,15
1 033	Tower Semiconductor Ltd.	120 896	0,07
		19 679 320	**12,07**
Logiciels			
882	Adobe, Inc.	308 691	0,19
540	AppLovin Corp.	363 863	0,22
381	Atlassian Corp.	61 775	0,04
464	Autodesk, Inc.	137 349	0,08

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
275	Broadridge Financial Solutions, Inc.	61 372	0,04
578	Cadence Design Systems, Inc.	180 671	0,11
979	Capcom Co. Ltd.	22 803	0,01
238	CD Projekt SA	15 954	0,01
663	Cloudflare, Inc.	130 710	0,08
46	Constellation Software, Inc.	110 789	0,07
1 635	Dassault Systemes SE	45 778	0,03
693	Datadog, Inc.	94 241	0,06
512	Electronic Arts, Inc.	104 617	0,06
56	Fair Isaac Corp.	94 675	0,06
1 182	Fidelity National Information Services, Inc.	78 556	0,05
1 173	Fiserv, Inc.	78 790	0,05
1 688	Global-e Online Ltd.	66 355	0,04
123	HubSpot, Inc.	49 360	0,03
562	Intuit, Inc.	372 280	0,23
887	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	10 783	0,01
255	Konami Group Corp.	34 701	0,02
18 671	Microsoft Corp.	9 029 669	5,54
207	MongoDB, Inc.	86 876	0,05
170	MSCI, Inc.	97 534	0,06
929	Nexon Co. Ltd.	22 682	0,01
228	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	12 296	0,01
855	Open Text Corp.	27 881	0,02
3 355	Oracle Corp.	653 923	0,40
154	Oracle Corp. Japan	12 959	0,01
717	Paychex, Inc.	80 433	0,05
150	Pro Medicus Ltd.	22 093	0,01
1 232	ROBLOX Corp.	99 829	0,06
236	Roper Technologies, Inc.	105 051	0,06
2 503	Sage Group PLC	36 461	0,02
1 913	Salesforce, Inc.	506 773	0,31
2 095	SAP SE	512 640	0,32
512	Sega Sammy Holdings, Inc.	7 996	0,01
2 135	ServiceNow, Inc.	327 061	0,20
685	Snowflake, Inc.	150 262	0,09
853	Square Enix Holdings Co. Ltd.	15 561	0,01
540	SS&C Technologies Holdings, Inc.	47 207	0,03
550	Strategy, Inc.	83 573	0,05
333	Synopsys, Inc.	156 417	0,10
370	Take-Two Interactive Software, Inc.	94 731	0,06
958	Technology One Ltd.	17 862	0,01
680	TIS, Inc.	22 806	0,01
341	Veeva Systems, Inc.	76 121	0,05
503	WiseTech Global Ltd.	22 963	0,01
474	Workday, Inc.	101 806	0,06
408	Xero Ltd.	31 022	0,02
655	Zoom Communications, Inc.	56 520	0,04
		14 943 121	**9,17**
Textiles et vêtements			
521	adidas AG	103 440	0,06
3 165	Asics Corp.	75 821	0,05
1 062	Gildan Activewear, Inc.	66 467	0,04
85	Hermes International SCA	211 836	0,13
350	Kering SA	123 728	0,08
11	LPP SA	63 671	0,04
610	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	462 088	0,28
2 957	NIKE, Inc.	188 390	0,12
9 330	PRADA SpA	53 941	0,03
		1 349 382	**0,83**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,79 % (31 décembre 2024 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
3 997	Central Japan Railway Co.	110 594	0,07
2 558	Deutsche Post AG	140 388	0,09
559	DSV AS	141 956	0,09
4 132	East Japan Railway Co.	108 925	0,07
631	Expeditors International of Washington, Inc.	94 025	0,06
597	FedEx Corp.	172 449	0,11
2 186	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	54 990	0,03
188	Hapag-Lloyd AG	25 966	0,02
1 024	InPost SA	12 592	0,01
2 101	Keio Corp.	54 339	0,03
6 194	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	50 937	0,03
2 437	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	47 731	0,03
255	Kuehne & Nagel International AG	55 120	0,03
1 971	Kyushu Railway Co.	51 229	0,03
1 128	Mainfreight Ltd.	44 511	0,03
18 485	MTR Corp. Ltd.	70 772	0,04
4 683	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	51 029	0,03
667	Old Dominion Freight Line, Inc.	104 586	0,06
1 245	Poste Italiane SpA	31 408	0,02
650	Seibu Holdings, Inc.	17 848	0,01
4 160	SG Holdings Co. Ltd.	38 045	0,02
626	TFI International, Inc.	64 790	0,04
2 976	Tobu Railway Co. Ltd.	50 133	0,03
4 983	Tokyu Corp.	58 177	0,04
1 896	United Parcel Service, Inc.	188 064	0,12
2 720	West Japan Railway Co.	54 245	0,03
2 885	Yamato Holdings Co. Ltd.	40 658	0,02
		1 935 507	**1,19**
Eau			
1 156	American Water Works Co., Inc.	150 858	0,09
3 515	Severn Trent PLC	131 860	0,08
8 641	United Utilities Group PLC	138 773	0,09
		421 491	**0,26**
Total des Actions		**162 693 636**	**99,79**

Actions privilégiées - 0,14 % (31 décembre 2024 - 0,14 %)

Automobiles			
350	Bayerische Motoren Werke AG	37 611	0,03
968	Dr. Ing hc F Porsche AG	51 864	0,03
		89 475	**0,06**
Télécommunications diversifiées			
24 237	Telecom Italia SpA	17 734	0,01
		17 734	**0,01**
Produits électroniques			
243	Sartorius AG	70 549	0,04
		70 549	**0,04**
Produits ménagers			
614	Henkel AG & Co. KGaA	50 175	0,03
		50 175	**0,03**
Total des actions privilégiées		**227 933**	**0,14**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
9	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**162 921 569**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		162 921 569	99,93
Autre Actif net - 0,07 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)		107 181	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**163 028 750**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,89 % (31 décembre 2024 - 2,15 %)

32	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	341 701	0,89
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**341 701**	**0,89**

Obligations de sociétés - 97,85 % (31 décembre 2024 - 97,26 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Aareal Bank AG	NR	5,63	12/12/2034	103 985	0,27
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	8,38	23/09/2033	111 535	0,29
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	4,63	11/12/2036	102 654	0,27
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	2,63		99 000	0,26
200 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	4,87		205 750	0,54
200 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	4,75		203 769	0,53
200 000	Accor SA*	Ba2	7,25		219 239	0,57
100 000	Accor SA*	Ba2	4,88		102 590	0,27
100 000	Adecco International Financial Services BV	Baa3	1,00	21/03/2082	97 771	0,25
200 000	Air France-KLM	Ba1	8,13	31/05/2028	221 460	0,58
200 000	Air France-KLM	Ba1	4,63	23/05/2029	207 000	0,54
100 000	Air France-KLM*	B1	5,75		101 163	0,26
100 000	Air France-KLM	Ba1	3,75	04/09/2030	99 141	0,26
200 000	Alpha Bank SA	Ba1	6,00	13/09/2034	215 134	0,56
100 000	Alpha Bank SA	Ba1	4,31	23/07/2036	101 107	0,26
200 000	Alstom SA*	Ba2	5,87		211 500	0,55
200 000	Amber Finco PLC	B1	6,63	15/07/2029	209 819	0,55
100 000	Amplifon SpA	Ba1	1,13	13/02/2027	97 837	0,26
300 000	ams-OSRAM AG	B3	10,50	30/03/2029	312 742	0,82
100 000	Aramark International Finance SARL	B1	4,38	15/04/2033	99 819	0,26
200 000	Aroundtown Finance SARL*	Ba1	5,00		194 283	0,51
100 000	Aroundtown Finance SARL*	Ba1	5,25		97 724	0,25
100 000	Ashland Services BV	Ba2	2,00	30/01/2028	97 505	0,25
200 000	Atos SE	B1	9,36	18/12/2029	229 039	0,60
200 000	Atos SE	Caa2	5,20	18/12/2030	197 951	0,52
100 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	15/07/2028	99 964	0,26
100 000	Avis Budget Finance PLC	B1	7,00	28/02/2029	102 770	0,27
200 000	Avis Budget Finance PLC	B1	7,25	31/07/2030	207 050	0,54
100 000	Azelis Finance NV	Ba1	5,75	15/03/2028	101 899	0,27
200 000	Azelis Finance NV	Ba1	4,75	25/09/2029	204 616	0,53
100 000	Azzurra Aeroporti SpA	Ba1	2,63	30/05/2027	99 611	0,26
100 000	Ball Corp.	Ba1	1,50	15/03/2027	98 637	0,26
200 000	Ball Corp.	Ba1	4,25	01/07/2032	204 698	0,53
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	6,13	19/01/2027	103 474	0,27
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	6,88	13/09/2028	109 971	0,29
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	5,50	27/02/2029	105 755	0,28
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	3,63	15/11/2029	99 910	0,26
200 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Ba2	4,38	02/10/2035	202 886	0,53
100 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Ba1	3,88	25/02/2032	100 615	0,26
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	5,00	18/06/2034	208 500	0,54
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	4,50	26/11/2036	205 865	0,54
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Ba1	4,25	13/10/2037	198 614	0,52
100 000	Bank of Cyprus Holdings PLC	Ba1	4,25	18/09/2036	99 642	0,26
100 000	BE Semiconductor Industries NV	Ba1	4,50	15/07/2031	103 641	0,27
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,38	15/07/2027	100 008	0,26
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2028	100 153	0,26
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,38	15/07/2031	97 574	0,25
200 000	Belron U.K. Finance PLC	Ba3	4,63	15/10/2029	205 677	0,54
100 000	BFF Bank SpA	Ba2	4,75	20/03/2029	103 142	0,27
200 000	BPER Banca SpA	Baa3	3,88	25/07/2032	201 865	0,53
200 000	BPER Banca SpA	Baa3	8,63	20/01/2033	220 227	0,57
200 000	British Telecommunications PLC	Ba1	5,13	03/10/2054	208 097	0,54

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,85 % (31 décembre 2024 - 97,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Castellum AB*	Ba1	3,13		197 293	0,51
100 000	Ceconomy AG	Ba3	6,25	15/07/2029	104 750	0,27
200 000	Cerba Healthcare SACA	Caa2	3,50	31/05/2028	146 120	0,38
100 000	Chrome Holdco SAS	Ca	5,00	31/05/2029	13 170	0,03
100 000	Citycon Treasury BV	WR	1,63	12/03/2028	92 606	0,24
100 000	Citycon Treasury BV	Ba3	6,50	08/03/2029	101 459	0,26
100 000	Citycon Treasury BV	Ba3	5,00	11/03/2030	95 025	0,25
100 000	Citycon Treasury BV	Ba3	5,38	08/07/2031	95 000	0,25
100 000	Constellium SE	Ba3	5,38	15/08/2032	104 387	0,27
100 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	5,00	15/05/2028	104 654	0,27
100 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	4,75	15/03/2029	104 383	0,27
200 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	4,50	15/01/2030	207 580	0,54
200 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	3,75	30/09/2031	200 223	0,52
100 000	Dana Financing Luxembourg SARL	B1	3,00	15/07/2029	99 644	0,26
100 000	Dana Financing Luxembourg SARL	B1	8,50	15/07/2031	107 025	0,28
200 000	Darling Global Finance BV	Ba2	4,50	15/07/2032	202 583	0,53
100 000	Derichebourg SA	Ba2	2,25	15/07/2028	97 257	0,25
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	B1	7,13	04/10/2035	103 526	0,27
100 000	Dometic Group AB	Ba3	2,00	29/09/2028	96 438	0,25
100 000	Dometic Group AB	Ba3	5,00	11/09/2030	101 659	0,27
100 000	doValue SpA	Ba2	7,00	28/02/2030	106 653	0,28
100 000	doValue SpA	Ba2	5,38	15/11/2031	101 513	0,26
100 000	Drax Finco PLC	Ba1	5,88	15/04/2029	103 680	0,27
200 000	EDP SA	Baa3	4,75	29/05/2054	206 222	0,54
200 000	EDP SA	Baa3	4,63	16/09/2054	205 012	0,53
200 000	EDP SA	Baa3	4,50	27/05/2055	202 770	0,53
100 000	EDP SA	Baa3	4,38	02/12/2055	99 350	0,26
200 000	EDP SA	Baa3	1,50	14/03/2082	196 009	0,51
100 000	EDP SA	Baa3	1,88	14/03/2082	93 471	0,24
100 000	EDP SA	Baa3	5,94	23/04/2083	105 131	0,27
100 000	eDreams ODIGEO SA	B2	4,88	30/12/2030	93 158	0,24
100 000	Elia Group SA*	Ba1	5,85		104 762	0,27
200 000	Elior Group SA	B1	5,63	15/03/2030	207 198	0,54
100 000	Energizer Gamma Acquisition BV	B2	3,50	30/06/2029	96 542	0,25
100 000	Eurobank SA	Ba1	10,00	06/12/2032	112 752	0,29
100 000	Eurobank SA	Ba1	6,25	25/04/2034	107 026	0,28
100 000	Eurobank SA	Ba1	4,25	30/04/2035	100 046	0,26
100 000	Eurofins Scientific SE*	Ba2	6,75		106 144	0,28
100 000	Eurofins Scientific SE*	Ba2	5,75		105 052	0,27
100 000	Eutelsat SA	Ba3	2,25	13/07/2027	99 044	0,26
200 000	Eutelsat SA	Ba3	1,50	13/10/2028	191 306	0,50
150 000	Eutelsat SA	Ba3	9,75	13/04/2029	160 125	0,42
80 000	Flos B&b Italia SpA	B2	10,00	15/11/2028	84 400	0,22
100 000	Fnac Darty SA	Ba1	6,00	01/04/2029	103 640	0,27
100 000	Fnac Darty SA	Ba1	4,75	01/04/2032	102 859	0,27
200 000	Getlink SE	Ba1	4,13	15/04/2030	204 974	0,53
200 000	Grand City Properties Finance SARL*	Ba1	4,75		195 371	0,51
100 000	Graphic Packaging International LLC	Ba2	2,63	01/02/2029	96 729	0,25
100 000	Hapag-Lloyd AG	Ba1	2,50	15/04/2028	98 896	0,26
100 000	Hella GmbH & Co. KGaA	Ba1	0,50	26/01/2027	97 507	0,25
200 000	iliad SA	Ba2	5,38	14/06/2027	205 996	0,54
200 000	iliad SA	Ba2	1,88	11/02/2028	194 789	0,51
200 000	iliad SA	Ba2	5,38	15/02/2029	210 535	0,55
200 000	iliad SA	Ba2	4,25	15/12/2029	204 747	0,53
100 000	iliad SA	Ba2	5,63	15/02/2030	107 544	0,28
100 000	iliad SA	Ba2	5,38	02/05/2031	107 141	0,28
100 000	iliad SA	Ba2	4,25	09/01/2032	100 941	0,26
200 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	1,63	21/10/2028	192 774	0,50
200 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	3,75	01/04/2030	202 053	0,53
100 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	1,75	19/04/2031	91 962	0,24
200 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	3,63	13/10/2032	197 193	0,51
100 000	International Personal Finance PLC	Ba3	10,75	14/12/2029	108 091	0,28
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,25	15/01/2028	196 467	0,51
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,88	15/06/2028	198 451	0,52
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,25	15/03/2029	193 776	0,51
300 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,75	15/01/2034	291 752	0,76
100 000	KION Group AG	Ba1	4,00	20/11/2029	102 519	0,27
200 000	Koninklijke KPN NV*	NR	6,00		209 775	0,55

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,85 % (31 décembre 2024 - 97,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Koninklijke KPN NV*	Ba1	4,88		103 384	0,27
200 000	Levi Strauss & Co.	Ba2	4,00	15/08/2030	202 836	0,53
100 000	Matterhorn Telecom SA	B1	4,50	30/01/2030	102 677	0,27
200 000	Matterhorn Telecom SA	B1	3,88	15/10/2030	199 542	0,52
250 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Ba1	0,75	02/11/2028	240 665	0,63
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Ba2	5,25	22/04/2034	210 403	0,55
100 000	METRO AG	Ba1	4,63	07/03/2029	103 327	0,27
200 000	METRO AG	Ba1	4,00	05/03/2030	208 452	0,54
100 000	Mobico Group PLC	B2	4,88	26/09/2031	79 399	0,21
100 000	Motion Bondco DAC	Caa3	4,50	15/11/2027	95 410	0,25
200 000	Motion Finco SARL	B3	7,38	15/06/2030	181 306	0,47
300 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	B2	7,00	15/02/2032	311 263	0,81
200 000	Mundys SpA	Ba1	1,88	13/07/2027	196 945	0,51
200 000	Mundys SpA	Ba1	1,88	12/02/2028	195 493	0,51
200 000	Mundys SpA	Ba1	4,75	24/01/2029	208 776	0,54
100 000	Mundys SpA	Ba1	4,50	24/01/2030	104 494	0,27
200 000	Mundys SpA	Ba1	3,70	29/09/2031	199 077	0,52
200 000	National Bank of Greece SA	Ba1	8,00	03/01/2034	222 829	0,58
100 000	National Bank of Greece SA	Ba1	5,88	28/06/2035	106 989	0,28
100 000	Neinor Homes SA	Ba3	5,88	15/02/2030	103 772	0,27
200 000	New Immo Holding SA	Ba1	3,25	23/07/2027	199 418	0,52
200 000	New Immo Holding SA	Ba1	5,88	17/04/2028	207 063	0,54
200 000	New Immo Holding SA	Ba1	4,88	08/12/2028	202 822	0,53
200 000	New Immo Holding SA	Ba1	6,00	22/03/2029	208 506	0,54
100 000	New Immo Holding SA	Ba1	4,95	14/11/2030	100 554	0,26
200 000	Nexans SA	Ba1	5,50	05/04/2028	210 062	0,55
100 000	Nexans SA	Ba1	4,13	29/05/2029	102 395	0,27
100 000	Nexans SA	Ba1	4,25	11/03/2030	103 135	0,27
100 000	Nomad Foods Bondco PLC	B1	2,50	24/06/2028	97 655	0,25
200 000	OI European Group BV	B1	6,25	15/05/2028	205 570	0,54
100 000	OI European Group BV	B1	5,25	01/06/2029	103 020	0,27
100 000	Ontex Group NV	B1	5,25	15/04/2030	99 000	0,26
100 000	Opmobility	Ba1	4,88	13/03/2029	104 143	0,27
100 000	Opmobility	Ba1	4,30	05/02/2031	101 172	0,26
400 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba2	2,88	30/04/2028	388 729	1,01
100 000	OVH Groupe SA	Ba3	4,75	05/02/2031	99 804	0,26
100 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	B1	5,38	30/09/2032	101 875	0,27
100 000	Piaggio & C SpA	Ba3	6,50	05/10/2030	105 673	0,28
100 000	Piraeus Bank SA	Baa2	7,25	13/07/2028	106 612	0,28
100 000	Piraeus Bank SA	Ba1	7,25	17/04/2034	109 658	0,29
200 000	Piraeus Bank SA	Ba1	5,38	18/09/2035	209 140	0,55
100 000	PRA Group Europe Holding II SARL	Ba3	6,25	30/09/2032	97 295	0,25
100 000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	Ba3	3,88	31/10/2028	100 005	0,26
100 000	Project Grand U.K. PLC	B3	9,00	01/06/2029	104 500	0,27
300 000	Prysmian SpA*	Ba2	5,25		312 409	0,81
200 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	4,25		194 066	0,51
100 000	Rexel SA	Ba1	2,13	15/06/2028	98 323	0,26
100 000	Rexel SA	Ba1	2,13	15/12/2028	98 272	0,26
100 000	Rexel SA	Ba1	4,00	15/09/2030	101 389	0,26
100 000	Rexel SA	Ba1	5,25	15/09/2030	103 875	0,27
200 000	Rossini SARL	B3	6,75	31/12/2029	210 025	0,55
100 000	Saipem Finance International BV	Ba1	3,13	31/03/2028	100 415	0,26
200 000	Saipem Finance International BV	Ba1	4,88	30/05/2030	211 309	0,55
150 000	Schaeffler AG	Ba1	2,88	26/03/2027	150 167	0,39
100 000	Schaeffler AG	Ba1	4,25	01/04/2028	102 140	0,27
200 000	Schaeffler AG	Ba1	3,38	12/10/2028	200 881	0,52
200 000	Schaeffler AG	Ba1	4,75	14/08/2029	206 716	0,54
200 000	Schaeffler AG	Ba1	4,50	28/03/2030	205 027	0,53
100 000	Schaeffler AG	Ba1	5,38	01/04/2031	105 470	0,28
200 000	Schaeffler AG	Ba1	4,50	12/05/2032	200 570	0,52
100 000	SES SA	Ba1	0,88	04/11/2027	95 893	0,25
100 000	SES SA	Ba1	2,00	02/07/2028	96 085	0,25

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,85 % (31 décembre 2024 - 97,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	SES SA	Ba1	3,50	14/01/2029	198 803	0,52
100 000	SES SA	Ba1	4,13	24/06/2030	100 196	0,26
100 000	SES SA	Ba1	4,88	24/06/2033	99 985	0,26
200 000	SES SA	Ba3	5,50	12/09/2054	193 427	0,50
100 000	SES SA	Ba3	6,00	12/09/2054	95 874	0,25
100 000	SIG PLC	Caa1	9,75	31/10/2029	94 656	0,25
200 000	SoftBank Group Corp.	Ba2	5,00	15/04/2028	203 143	0,53
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	5,38	08/01/2029	102 396	0,27
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	3,38	06/07/2029	96 471	0,25
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba2	4,00	19/09/2029	99 063	0,26
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	5,25	10/10/2029	101 493	0,26
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	5,88	10/07/2031	102 410	0,27
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	3,88	06/07/2032	93 491	0,24
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	5,75	08/07/2032	101 399	0,26
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	6,38	10/07/2033	102 566	0,27
100 000	SoftBank Group Corp.	B1	6,50	29/10/2062	92 264	0,24
200 000	SPIE SA	Ba1	3,75	28/05/2030	202 018	0,53
200 000	Sudzucker International Finance BV*	Ba2	5,95		192 470	0,50
200 000	Sunrise FinCo I BV	B1	4,63	15/05/2032	202 055	0,53
100 000	Sunrise HoldCo IV BV	B3	3,88	15/06/2029	99 521	0,26
100 000	Synthomer PLC	B3	7,38	02/05/2029	88 047	0,23
165 375	Tele Columbus AG	Caa2	10,00	01/01/2029	109 016	0,28
200 000	Telecom Italia Finance SA	Ba2	7,75	24/01/2033	248 123	0,65
100 000	Telecom Italia SpA	Ba2	2,38	12/10/2027	100 000	0,26
200 000	Telecom Italia SpA	Ba2	6,88	15/02/2028	215 000	0,56
200 000	Telecom Italia SpA	Ba2	7,88	31/07/2028	223 122	0,58
200 000	Telecom Italia SpA	Ba2	1,63	18/01/2029	192 062	0,50
100 000	Telecom Italia SpA	Ba2	3,63	30/09/2030	100 435	0,26
100 000	Telecom Italia SpA	Ba2	5,25	17/03/2055	101 695	0,27
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,50		98 795	0,26
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,88		98 628	0,26
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,88		97 875	0,26
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	7,13		216 485	0,56
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,38		94 801	0,25
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	6,14		213 303	0,56
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	6,75		110 481	0,29
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	5,75		211 550	0,55
100 000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	B1	3,50	01/03/2028	99 923	0,26
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa3	4,00	18/04/2029	143 527	0,37
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa3	0,88	31/01/2030	139 610	0,36
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa3	4,38	18/01/2033	143 630	0,37
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa3	1,25	31/01/2034	139 584	0,36
100 000	TUI AG	Ba3	5,88	15/03/2029	103 500	0,27
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	Ba1	4,88		204 864	0,53
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	Ba1	4,75		203 776	0,53
100 000	Unicaja Banco SA	Ba1	5,50	22/06/2034	104 989	0,27
200 000	VF Corp.	Ba3	0,25	25/02/2028	184 481	0,48
100 000	VF Corp.	Ba3	4,25	07/03/2029	100 359	0,26
100 000	VF Corp.	Ba3	0,63	25/02/2032	79 471	0,21
90 421	Viridien	B2	8,50	15/10/2030	94 753	0,25
200 000	Vodafone Group PLC	Baa3	4,13	12/09/2055	198 568	0,52
200 000	Vodafone Group PLC	Baa3	4,63	12/09/2055	198 010	0,52
200 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,20	03/10/2078	205 000	0,53
200 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,00	27/08/2080	192 617	0,50
170 000	Vodafone Group PLC	Ba1	6,50	30/08/2084	184 663	0,48
100 000	Volvo Car AB	Ba1	2,50	07/10/2027	99 442	0,26
200 000	Volvo Car AB	Ba1	4,25	31/05/2028	205 500	0,54
100 000	Volvo Car AB	Ba1	4,20	10/06/2029	101 745	0,27
100 000	Volvo Car AB	Ba1	4,75	08/05/2030	103 912	0,27
200 000	VZ Secured Financing BV	B1	3,50	15/01/2032	186 534	0,49
100 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,25	15/01/2033	98 136	0,26
200 000	VZ Vendor Financing II BV	B2	2,88	15/01/2029	188 853	0,49
100 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	4,69	17/05/2033	93 730	0,24
100 000	Webuild SpA	Ba1	3,63	28/01/2027	100 867	0,26
100 000	Webuild SpA	Ba1	7,00	27/09/2028	108 450	0,28
100 000	Webuild SpA	Ba1	5,38	20/06/2029	105 785	0,28
100 000	Webuild SpA	Ba1	4,88	30/04/2030	105 147	0,27

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 97,85 % (31 décembre 2024 - 97,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Webuild SpA	Ba1	4,13	03/07/2031	101 335	0,26
100 000	Whirlpool EMEA Finance SARL	Ba1	0,50	20/02/2028	93 785	0,24
200 000	Whirlpool Finance Luxembourg SARL	Ba1	1,10	09/11/2027	191 812	0,50
100 000	Worldline SA	Ba2	0,88	30/06/2027	90 116	0,24
100 000	Worldline SA	Ba2	4,13	12/09/2028	90 018	0,23
100 000	Worldline SA	Ba2	5,25	27/11/2029	88 639	0,23
200 000	Worldline SA	Ba2	5,50	10/06/2030	176 128	0,46
200 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	3,38	28/02/2030	177 921	0,46
200 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	6,13	15/11/2032	188 008	0,49
200 000	Ziggo BV	B1	2,88	15/01/2030	189 072	0,49
Total des obligations de sociétés					**37 550 264**	**97,85**
Total des valeurs mobilières					**37 891 965**	**98,74**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	37 891 965	98,74
Autre Actif net - 1,26 % (31 décembre 2024 - 0,56 %)	484 755	1,26
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**38 376 720**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	95,78
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,87
Autres Actifs courants	3,35
Actif total	100,00

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 1,07 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
241	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 965 222	1,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 965 222**	**1,07**

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
701 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,88	15/01/2028	690 828	0,25
359 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,38	15/01/2028	356 595	0,13
339 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,50	15/02/2029	327 646	0,12
578 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	6,13	15/06/2029	594 059	0,21
250 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	5,63	15/09/2029	255 074	0,09
1 327 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,00	15/10/2030	1 264 024	0,46
2 885 000	1261229 BC Ltd.	Caa1	10,00	15/04/2032	3 004 840	1,08
245 000	Acadia Healthcare Co., Inc.	B1	7,38	15/03/2033	247 515	0,09
256 000	ACCO Brands Corp.	B2	4,25	15/03/2029	237 212	0,09
220 000	Acushnet Co.	Ba3	5,63	01/12/2033	222 903	0,08
246 000	AdaptHealth LLC	B1	4,63	01/08/2029	238 457	0,09
273 000	AdaptHealth LLC	B1	5,13	01/03/2030	266 376	0,10
263 000	Adient Global Holdings Ltd.	Ba2	7,00	15/04/2028	270 323	0,10
258 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	8,25	15/04/2031	271 269	0,10
385 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	7,50	15/02/2033	397 465	0,14
486 000	ADT Security Corp.	Ba3	4,13	01/08/2029	474 360	0,17
378 000	ADT Security Corp.	Ba3	4,88	15/07/2032	366 286	0,13
430 000	ADT Security Corp.	Ba3	5,88	15/10/2033	435 944	0,16
470 000	Advance Auto Parts, Inc.	Ba3	7,00	01/08/2030	472 682	0,17
450 000	Advance Auto Parts, Inc.	Ba3	7,38	01/08/2033	452 812	0,16
201 000	Advanced Drainage Systems, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2030	205 297	0,07
285 000	Advantage Sales & Marketing, Inc.	B3	6,50	15/11/2028	232 859	0,08
530 000	AECOM	Ba2	6,00	01/08/2033	542 993	0,20
637 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	4,63	15/01/2027	637 000	0,23
339 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	5,88	15/02/2028	340 071	0,12
344 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	6,50	15/02/2028	351 127	0,13
627 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	3,50	15/03/2029	602 967	0,22
446 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	4,88	15/02/2030	442 505	0,16
310 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	5,50	31/03/2031	313 646	0,11
275 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	6,25	15/03/2033	282 603	0,10
390 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	5,75	31/03/2034	391 502	0,14
211 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,70	14/02/2033	221 203	0,08
240 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,65	17/01/2040	241 940	0,09
231 000	Alta Equipment Group, Inc.	B3	9,00	01/06/2029	208 910	0,08
379 000	American Airlines, Inc.	Ba2	7,25	15/02/2028	387 366	0,14
456 000	American Airlines, Inc.	Ba2	8,50	15/05/2029	476 041	0,17
1 342 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,75	20/04/2029	1 366 618	0,49
278 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	B3	5,00	01/10/2029	267 638	0,10
390 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	Ba2	6,38	15/10/2032	396 940	0,14
580 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	B3	7,75	15/10/2033	590 592	0,21
140 000	Amkor Technology, Inc.	Ba3	5,88	01/10/2033	143 271	0,05
340 000	ams-OSRAM AG	B3	12,25	30/03/2029	361 571	0,13
306 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,75	15/01/2028	306 343	0,11
323 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,38	15/06/2029	323 033	0,12

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
288 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	6,63	01/02/2032	298 707	0,11
320 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,75	15/10/2033	321 857	0,12
280 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba2	5,75	01/07/2034	282 229	0,10
273 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co-Issuer Corp.	B3	7,00	15/04/2030	273 087	0,10
287 000	Anywhere Real Estate Group LLC/ Realogy Co-Issuer Corp.	Caa2	5,75	15/01/2029	278 539	0,10
220 000	Anywhere Real Estate Group LLC/ Realogy Co-Issuer Corp.	B3	9,75	15/04/2030	238 605	0,09
547 474	APLD ComputeCo LLC	Ba3	9,25	15/12/2030	538 067	0,19
233 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	Ba3	4,63	15/06/2029	224 967	0,08
226 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa3	6,88	15/12/2054	234 276	0,08
522 000	Aramark Services, Inc.	B1	5,00	01/02/2028	521 875	0,19
402 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B1	6,25	01/04/2028	403 801	0,15
300 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B1	6,63	01/09/2032	308 999	0,11
290 000	Arcosa, Inc.	Ba3	6,88	15/08/2032	305 721	0,11
120 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	3,25	01/09/2028	115 393	0,04
238 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa2	4,00	01/09/2029	224 028	0,08
160 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	6,25	30/01/2031	163 527	0,06
340 000	Ardagh Pacific	NR	0,00	15/08/2026	305 249	0,11
407 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	400 721	0,14
288 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	5,00	15/02/2032	279 995	0,10
264 000	ASGN, Inc.	Ba3	4,63	15/05/2028	259 914	0,09
474 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd.	Caa1	10,00	31/03/2029	438 943	0,16
696 000	Avantor Funding, Inc.	B1	4,63	15/07/2028	692 061	0,25
352 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	01/11/2029	336 779	0,12
500 734	Avianca Midco 2 PLC	B1	9,00	01/12/2028	505 633	0,18
476 000	Avianca Midco 2 PLC	B1	9,63	14/02/2030	477 684	0,17
357 000	Avient Corp.	Ba3	7,13	01/08/2030	367 050	0,13
290 000	Avient Corp.	Ba3	6,25	01/11/2031	298 073	0,11
221 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	4,75	01/04/2028	215 578	0,08
268 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	5,38	01/03/2029	261 250	0,09
335 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,25	15/01/2030	347 743	0,13
236 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,00	15/02/2031	242 527	0,09
290 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,38	15/06/2032	299 475	0,11
251 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	Ba3	7,25	15/02/2031	264 591	0,10
335 000	Axalta Coating Systems LLC	Ba3	3,38	15/02/2029	322 005	0,12
265 000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	Ba3	4,75	15/06/2027	264 758	0,10
460 000	Axon Enterprise, Inc.	Ba3	6,13	15/03/2030	476 405	0,17
320 000	Axon Enterprise, Inc.	Ba3	6,25	15/03/2033	332 672	0,12
299 000	B&G Foods, Inc.	Caa2	5,25	15/09/2027	292 370	0,11
362 000	B&G Foods, Inc.	B2	8,00	15/09/2028	356 697	0,13
290 000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance	B2	7,13	15/05/2031	300 209	0,11
416 000	Ball Corp.	Ba1	6,00	15/06/2029	428 366	0,15
583 000	Ball Corp.	Ba1	2,88	15/08/2030	538 509	0,19

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
427 000	Ball Corp.	Ba1	3,13	15/09/2031	393 500	0,14
330 000	Ball Corp.	Ba1	5,50	15/09/2033	336 318	0,12
377 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,63	01/10/2030	385 425	0,14
372 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,88	01/11/2035	376 410	0,14
269 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,75	01/07/2036	266 002	0,10
318 000	Bausch Health Americas, Inc.	Ca	8,50	31/01/2027	314 993	0,11
217 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	4,88	01/06/2028	194 291	0,07
366 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	11,00	30/09/2028	379 713	0,14
407 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	6,25	15/02/2029	323 341	0,12
352 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	5,25	30/01/2030	246 400	0,09
485 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa3	6,88	15/09/2055	500 540	0,18
575 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa3	7,00	15/09/2055	603 495	0,22
143 000	BellRing Brands, Inc.	B2	7,00	15/03/2030	147 877	0,05
500 000	Belron U.K. Finance PLC	Ba3	5,75	15/10/2029	510 504	0,18
324 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp.	Ba1	6,63	31/01/2029	325 915	0,12
290 000	Block, Inc.	Ba1	5,63	15/08/2030	295 786	0,11
221 000	Block, Inc.	Ba1	3,50	01/06/2031	207 462	0,07
426 000	Block, Inc.	Ba1	6,50	15/05/2032	442 930	0,16
240 000	Block, Inc.	Ba1	6,00	15/08/2033	246 323	0,09
175 000	Bombardier, Inc.	Ba3	6,00	15/02/2028	175 501	0,06
190 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,50	01/02/2029	197 980	0,07
180 000	Bombardier, Inc.	Ba3	8,75	15/11/2030	194 359	0,07
180 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,25	01/07/2031	191 941	0,07
180 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,00	01/06/2032	190 330	0,07
190 767	Bombardier, Inc.	Ba3	6,75	15/06/2033	201 817	0,07
120 000	Bombardier, Inc.	Ba3	7,45	01/05/2034	134 123	0,05
280 000	Brandywine Operating Partnership LP	Ba2	8,88	12/04/2029	301 730	0,11
250 000	Bread Financial Holdings, Inc.	Ba2	6,75	15/05/2031	258 881	0,09
141 000	Brink's Co.	Ba3	4,63	15/10/2027	140 498	0,05
201 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,25	23/11/2081	198 858	0,07
212 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,88	23/11/2081	204 464	0,07
231 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	5,00	01/03/2030	230 252	0,08
580 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	4,25	01/02/2032	552 211	0,20
335 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2032	347 224	0,13
436 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	01/03/2034	451 197	0,16
380 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,75	15/05/2035	397 948	0,14
304 000	Burford Capital Global Finance LLC	Ba1	9,25	01/07/2031	313 040	0,11
240 000	Burford Capital Global Finance LLC	Ba1	7,50	15/07/2033	230 993	0,08
311 000	Cable One, Inc.	B3	4,00	15/11/2030	239 867	0,09
330 000	Camelot Return Merger Sub, Inc.	Caa1	8,75	01/08/2028	257 414	0,09
250 000	Capstone Copper Corp.	B1	6,75	31/03/2033	259 539	0,09
240 000	Carnival Corp.	Ba3	5,13	01/05/2029	242 866	0,09
180 000	Carnival Corp.	Ba3	5,75	15/03/2030	185 335	0,07
280 000	Carnival Corp.	Ba3	5,88	15/06/2031	289 296	0,10
690 000	Carnival Corp.	Ba3	5,75	01/08/2032	708 680	0,26
490 000	Carnival Corp.	Ba3	6,13	15/02/2033	505 836	0,18
340 000	Carpenter Technology Corp.	Ba2	5,63	01/03/2034	345 513	0,12
1 058 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,13	01/05/2027	1 056 768	0,38
773 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,00	01/02/2028	766 718	0,28
499 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,38	01/06/2029	494 721	0,18
464 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	6,38	01/09/2029	470 411	0,17
996 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/03/2030	952 821	0,34
914 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	15/08/2030	861 081	0,31
997 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	01/02/2031	916 094	0,33
374 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	7,38	01/03/2031	381 497	0,14
414 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/02/2032	378 362	0,14

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
905 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/05/2032	811 361	0,29
613 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/06/2033	537 100	0,19
677 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	15/01/2034	576 497	0,21
117 000	Central Garden & Pet Co.	B1	4,13	15/10/2030	112 276	0,04
201 000	Century Communities, Inc.	Ba2	3,88	15/08/2029	191 129	0,07
240 000	Century Communities, Inc.	Ba2	6,63	15/09/2033	242 316	0,09
240 000	Champion Iron Canada, Inc.	Ba3	7,88	15/07/2032	254 587	0,09
211 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,25	01/05/2028	209 147	0,08
261 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	3,75	15/03/2029	252 194	0,09
221 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,00	15/03/2031	209 675	0,08
688 000	Chart Industries, Inc.	Ba2	7,50	01/01/2030	717 781	0,26
215 000	Chart Industries, Inc.	B2	9,50	01/01/2031	228 172	0,08
374 000	Chemours Co.	B1	5,75	15/11/2028	363 659	0,13
277 000	Chemours Co.	B1	4,63	15/11/2029	250 990	0,09
275 000	Chemours Co.	B1	8,00	15/01/2033	265 747	0,10
154 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	6,00	15/01/2029	153 908	0,06
283 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	251 945	0,09
299 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,13	01/04/2030	239 759	0,09
352 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,25	15/05/2030	330 166	0,12
239 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	4,75	15/02/2031	212 723	0,08
470 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	10,88	15/01/2032	513 642	0,18
420 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	9,75	15/01/2034	441 343	0,16
250 000	Cimpress PLC	B2	7,38	15/09/2032	255 012	0,09
316 000	Cinemark USA, Inc.	B2	5,25	15/07/2028	315 939	0,11
261 000	Cinemark USA, Inc.	B2	7,00	01/08/2032	270 767	0,10
458 000	Clarivate Science Holdings Corp.	B1	3,88	01/07/2028	444 621	0,16
389 000	Clarivate Science Holdings Corp.	Caa1	4,88	01/07/2029	367 745	0,13
139 000	Clean Harbors, Inc.	Ba2	6,38	01/02/2031	142 959	0,05
200 000	Clean Harbors, Inc.	Ba2	5,75	15/10/2033	205 312	0,07
461 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,75	15/04/2028	461 047	0,17
485 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,50	01/06/2029	481 864	0,17
372 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,88	01/04/2030	392 287	0,14
530 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,13	15/02/2031	554 730	0,20
410 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,50	15/03/2033	434 206	0,16
350 000	Clearway Energy Operating LLC	Ba2	4,75	15/03/2028	348 955	0,13
420 000	Clearway Energy Operating LLC	Ba2	3,75	15/02/2031	392 093	0,14
330 000	Clue Opco LLC	B2	9,50	15/10/2031	349 092	0,13
270 000	Cogent Communications Group LLC/Cogent Finance, Inc.	Ba2	6,50	01/07/2032	252 731	0,09
443 000	Coherent Corp.	B1	5,00	15/12/2029	441 629	0,16
179 000	Coinbase Global, Inc.	Ba2	3,38	01/10/2028	170 330	0,06
194 000	Coinbase Global, Inc.	Ba2	3,63	01/10/2031	172 489	0,06
470 000	Commercial Metals Co.	Ba2	5,75	15/11/2033	480 773	0,17
450 000	Commercial Metals Co.	Ba2	6,00	15/12/2035	461 695	0,17
440 000	CommScope LLC	Caa3	8,25	01/03/2027	443 817	0,16
294 000	CommScope LLC	Caa3	7,13	01/07/2028	295 268	0,11
435 000	CommScope LLC	B3	4,75	01/09/2029	434 553	0,16
460 000	CommScope LLC	B3	9,50	15/12/2031	464 842	0,17
339 000	CommScope Technologies LLC	Caa3	5,00	15/03/2027	338 095	0,12
461 453	Compass Group Diversified Holdings LLC	B3	5,25	15/04/2029	427 888	0,15
290 000	Compass Minerals International, Inc.	B3	8,00	01/07/2030	303 482	0,11
276 000	Concentra Health Services, Inc.	B2	6,88	15/07/2032	289 141	0,10
125 000	Conduent Business Services LLC/Conduent State & Local Solutions, Inc.	B2	6,00	01/11/2029	108 271	0,04
900 000	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	B1	9,00	15/09/2029	955 748	0,34
231 000	Constellium SE	Ba3	3,75	15/04/2029	223 032	0,08
235 000	Cornerstone Building Brands, Inc.	Caa1	9,50	15/08/2029	173 901	0,06
348 000	Crowdstrike Holdings, Inc.	Baa3	3,00	15/02/2029	333 848	0,12
236 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,25	01/04/2030	241 009	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
310 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,88	01/06/2033	317 158	0,11
295 000	CSC Holdings LLC	Caa1	5,50	15/04/2027	252 156	0,09
236 000	CSC Holdings LLC	Caa1	5,38	01/02/2028	171 438	0,06
246 000	CSC Holdings LLC	Ca	7,50	01/04/2028	144 010	0,05
215 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,25	15/05/2028	170 591	0,06
476 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,75	31/01/2029	354 620	0,13
387 000	CSC Holdings LLC	Caa1	6,50	01/02/2029	255 689	0,09
558 000	CSC Holdings LLC	Ca	5,75	15/01/2030	204 606	0,07
238 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,13	01/12/2030	146 346	0,05
520 000	CSC Holdings LLC	Ca	4,63	01/12/2030	185 708	0,07
210 000	CSC Holdings LLC	Caa1	3,38	15/02/2031	127 141	0,05
352 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,50	15/11/2031	214 195	0,08
150 000	CSC Holdings LLC	Ca	5,00	15/11/2031	53 064	0,02
321 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	Ba3	6,75	15/05/2028	322 707	0,12
124 000	CVR Energy, Inc.	B3	8,50	15/01/2029	127 537	0,05
350 000	CVS Health Corp.	Ba1	6,75	10/12/2054	365 581	0,13
1 010 000	CVS Health Corp.	Ba1	7,00	10/03/2055	1 059 363	0,38
241 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	5,25	15/04/2027	240 915	0,09
446 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	6,00	15/06/2030	453 525	0,16
1 242 000	DaVita, Inc.	Ba3	4,63	01/06/2030	1 208 599	0,44
692 000	DaVita, Inc.	Ba3	3,75	15/02/2031	639 342	0,23
450 000	DaVita, Inc.	Ba3	6,88	01/09/2032	467 622	0,17
480 000	DaVita, Inc.	Ba3	6,75	15/07/2033	497 985	0,18
270 000	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	B2	8,63	15/03/2029	282 292	0,10
170 000	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	B2	7,38	30/06/2033	173 498	0,06
250 000	Dentsply Sirona, Inc.	Baa3	8,38	12/09/2055	234 268	0,08
131 000	Diamond Foreign Asset Co./Diamond Finance LLC	WR	8,50	01/10/2030	138 950	0,05
420 000	Diebold Nixdorf, Inc.	B1	7,75	31/03/2030	447 052	0,16
570 000	Discovery Communications LLC	Ba2	3,95	20/03/2028	560 155	0,20
290 000	Discovery Communications LLC	Ba2	4,13	15/05/2029	280 671	0,10
440 000	Discovery Communications LLC	Ba2	3,63	15/05/2030	407 149	0,15
153 000	Domtar Corp.	B2	6,75	01/10/2028	128 436	0,05
245 000	Dycom Industries, Inc.	Ba3	4,50	15/04/2029	241 751	0,09
247 000	Dye & Durham Ltd.	B2	8,63	15/04/2029	232 681	0,08
349 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	5,50	01/06/2028	349 187	0,13
241 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	4,13	01/04/2029	230 331	0,08
315 000	Elanco Animal Health, Inc.	B1	6,65	28/08/2028	329 902	0,12
246 000	Elastic NV	Ba3	4,13	15/07/2029	237 949	0,09
327 000	Element Solutions, Inc.	B1	3,88	01/09/2028	319 905	0,12
241 000	Embecta Corp.	B1	5,00	15/02/2030	230 260	0,08
382 000	Encompass Health Corp.	Ba2	4,50	01/02/2028	381 162	0,14
352 000	Encompass Health Corp.	Ba2	4,75	01/02/2030	350 920	0,13
212 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	9,25	01/04/2029	223 637	0,08
216 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	8,50	15/05/2030	231 706	0,08
220 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	6,63	15/04/2031	222 489	0,08
250 000	Endo Finance Holdings, Inc.	B1	8,50	15/04/2031	264 329	0,10
260 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,75	15/06/2028	256 962	0,09
378 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,38	31/03/2029	361 279	0,13
427 000	Entegris, Inc.	Ba2	5,95	15/06/2030	435 358	0,16
189 000	Esab Corp.	Ba1	6,25	15/04/2029	194 484	0,07
380 000	EW Scripps Co.	Caa2	9,88	15/08/2030	379 242	0,14
365 000	Excelerate Energy LP	Ba1	8,00	15/05/2030	385 439	0,14
379 000	Fair Isaac Corp.	Ba1	4,00	15/06/2028	373 958	0,13
690 000	Fair Isaac Corp.	Ba1	6,00	15/05/2033	707 592	0,25
375 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B3	5,88	01/04/2029	360 421	0,13
300 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B3	9,25	15/01/2031	309 285	0,11
220 000	FMC Corp.	Baa3	3,45	01/10/2029	195 112	0,07
200 000	FMC Corp.	Baa3	5,65	18/05/2033	175 234	0,06
240 000	FMC Corp.	Baa3	4,50	01/10/2049	153 143	0,06
240 000	FMC Corp.	Baa3	6,38	18/05/2053	178 845	0,06
360 000	FMC Corp.	Ba1	8,45	01/11/2055	285 407	0,10
210 000	Focus Financial Partners LLC	B2	6,75	15/09/2031	216 991	0,08
233 000	Fortescue Treasury Pty. Ltd.	Ba1	4,50	15/09/2027	232 211	0,08
507 000	Fortescue Treasury Pty. Ltd.	Ba1	4,38	01/04/2031	489 251	0,18
350 000	Fortescue Treasury Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/04/2032	364 937	0,13

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Forvia SE	B1	8,00	15/06/2030	256 994	0,09
250 000	Forvia SE	B1	6,75	15/09/2033	257 322	0,09
577 000	Frontier Communications Holdings LLC	B2	5,88	15/10/2027	577 827	0,21
746 000	Frontier Communications Holdings LLC	B2	5,00	01/05/2028	748 023	0,27
473 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa1	6,75	01/05/2029	476 592	0,17
348 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa1	5,88	01/11/2029	353 283	0,13
476 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa1	6,00	15/01/2030	484 376	0,17
551 000	Frontier Communications Holdings LLC	B2	8,75	15/05/2030	575 402	0,21
359 000	Frontier Communications Holdings LLC	B2	8,63	15/03/2031	378 185	0,14
466 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	5,50	01/05/2028	466 100	0,17
239 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	7,88	01/12/2030	253 760	0,09
339 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	7,00	01/05/2031	357 030	0,13
370 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	7,00	15/06/2032	389 297	0,14
230 000	FTAI Aviation Investors LLC	Ba2	5,88	15/04/2033	233 809	0,08
349 000	Gap, Inc.	Ba3	3,63	01/10/2029	330 858	0,12
339 000	Gap, Inc.	Ba3	3,88	01/10/2031	313 579	0,11
362 000	Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL	B1	7,75	31/05/2032	384 979	0,14
201 000	Gates Corp.	B2	6,88	01/07/2029	208 873	0,08
423 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,75	30/09/2027	429 680	0,15
288 000	Gen Digital, Inc.	B1	7,13	30/09/2030	297 615	0,11
475 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,25	01/04/2033	489 472	0,18
315 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,75	01/02/2028	316 355	0,11
265 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,25	15/01/2029	276 670	0,10
181 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,88	15/04/2030	189 946	0,07
313 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,88	15/05/2032	325 728	0,12
305 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,00	15/05/2033	315 991	0,11
690 000	Genmab AS/Genmab Finance LLC	Ba2	6,25	15/12/2032	708 160	0,25
450 000	Genmab AS/Genmab Finance LLC	B1	7,25	15/12/2033	473 603	0,17
170 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	4,00	01/08/2028	167 482	0,06
145 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	4,75	15/06/2029	144 662	0,05
155 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	4,38	15/08/2029	152 449	0,05
223 000	GFL Environmental, Inc.	Ba3	6,75	15/01/2031	233 603	0,08
245 000	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	Ba1	8,75	01/09/2027	254 336	0,09
303 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	5,25	01/12/2027	303 854	0,11
372 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	3,50	01/03/2029	356 898	0,13
264 000	goeasy Ltd.	Ba3	9,25	01/12/2028	271 405	0,10
253 000	goeasy Ltd.	Ba3	7,63	01/07/2029	250 282	0,09
335 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	4,88	15/03/2027	334 842	0,12
343 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	15/07/2029	335 276	0,12
250 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	6,63	15/07/2030	255 015	0,09
254 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	30/04/2031	243 983	0,09
308 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	15/07/2031	291 967	0,11
140 000	Graham Holdings Co.	Ba1	5,63	01/12/2033	141 301	0,05
221 000	Graphic Packaging International LLC	Ba2	6,38	15/07/2032	224 824	0,08
527 000	Gray Media, Inc.	Ba3	10,50	15/07/2029	567 316	0,20
357 000	Gray Media, Inc.	Caa1	4,75	15/10/2030	276 688	0,10
552 000	Gray Media, Inc.	Caa1	5,38	15/11/2031	414 832	0,15
430 000	Gray Media, Inc.	B3	9,63	15/07/2032	447 517	0,16
370 000	Gray Media, Inc.	Ba3	7,25	15/08/2033	378 273	0,14
435 000	Griffon Corp.	B1	5,75	01/03/2028	435 764	0,16
337 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	4,00	15/08/2028	330 542	0,12
221 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	6,38	15/01/2030	227 226	0,08
220 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Ba1	8,00	01/06/2056	228 973	0,08
273 000	HealthEquity, Inc.	B1	4,50	01/10/2029	267 666	0,10
397 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	6,63	15/06/2029	411 642	0,15
740 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	7,00	15/06/2030	779 293	0,28
280 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	5,75	15/03/2031	284 289	0,10
510 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2033	541 566	0,19
280 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	6,00	15/03/2034	283 633	0,10
584 000	Hertz Corp.	Ba3	12,63	15/07/2029	588 608	0,21

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
456 000	Hertz Corp.	Caa1	5,00	01/12/2029	310 174	0,11
370 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	5,88	01/03/2028	377 264	0,14
221 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	5,13	15/06/2028	221 658	0,08
308 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	6,50	01/06/2029	318 818	0,11
319 000	Hess Midstream Operations LP	Ba1	4,25	15/02/2030	311 250	0,11
260 000	Hillenbrand, Inc.	Ba1	6,25	15/02/2029	266 101	0,10
234 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	01/04/2029	239 334	0,09
372 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,75	01/05/2029	361 695	0,13
453 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,88	15/01/2030	454 341	0,16
528 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,00	01/05/2031	505 337	0,18
717 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,63	15/02/2032	664 961	0,24
460 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	15/03/2033	473 741	0,17
460 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,75	15/09/2033	470 708	0,17
460 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,50	31/03/2034	463 577	0,17
390 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	5,00	01/06/2029	379 003	0,14
237 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	4,88	01/07/2031	221 249	0,08
424 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	Ba2	6,63	15/01/2032	434 756	0,16
274 000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp.	Ba2	4,88	01/04/2027	274 006	0,10
192 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	Ba2	12,25	15/04/2029	207 665	0,07
121 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	B3	4,88	01/06/2029	113 654	0,04
453 000	Hologic, Inc.	Ba2	3,25	15/02/2029	446 535	0,16
287 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	5,38	01/08/2028	288 238	0,10
316 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,13	01/02/2029	306 921	0,11
301 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,38	01/02/2031	286 310	0,10
278 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	6,13	01/04/2029	281 721	0,10
219 000	Hudson Pacific Properties LP	B2	4,65	01/04/2029	202 543	0,07
360 000	Huntsman International LLC	Ba1	4,50	01/05/2029	344 372	0,12
313 600	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	9,13	01/05/2029	302 136	0,11
325 200	iHeartCommunications, Inc.	Caa3	10,88	01/05/2030	280 309	0,10
303 960	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	7,75	15/08/2030	265 631	0,10
250 000	Ingevity Corp.	Ba3	3,88	01/11/2028	242 542	0,09
241 000	Insight Enterprises, Inc.	Ba3	6,63	15/05/2032	247 638	0,09
511 000	IQVIA, Inc.	Ba2	5,00	15/05/2027	511 031	0,18
265 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2030	275 024	0,10
910 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,25	01/06/2032	951 533	0,34
379 000	Iron Mountain Information Management Services, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2032	361 426	0,13
438 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2027	437 499	0,16
339 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/03/2028	338 435	0,12
211 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2028	210 322	0,08
481 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2029	493 541	0,18
486 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2029	479 337	0,17
573 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/07/2030	566 045	0,20
509 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,50	15/02/2031	485 573	0,17
308 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2032	302 882	0,11
515 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	6,25	15/01/2033	519 489	0,19
90 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Ba1	4,50	01/10/2027	88 858	0,03
165 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Ba1	5,88	15/01/2028	164 914	0,06
688 000	Jazz Securities DAC	Ba1	4,38	15/01/2029	678 755	0,24
920 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	B1	9,88	20/09/2031	926 603	0,33
249 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,50	01/06/2031	240 650	0,09
260 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	5,88	01/03/2034	261 106	0,09
258 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/03/2029	250 129	0,09
288 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/02/2030	273 056	0,10
308 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	5,00	01/03/2031	290 079	0,10
359 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC	Ba2	4,75	01/06/2027	358 638	0,13
482 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	6,63	15/12/2028	496 295	0,18

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
466 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	5,88	15/06/2030	470 111	0,17
329 000	Kodiak Gas Services LLC	B1	7,25	15/02/2029	341 766	0,12
360 000	Kodiak Gas Services LLC	B1	6,50	01/10/2033	367 643	0,13
300 000	Kodiak Gas Services LLC	B1	6,75	01/10/2035	308 384	0,11
228 000	Kohl's Corp.	B3	5,13	01/05/2031	199 944	0,07
140 000	Lamar Media Corp.	Ba3	3,75	15/02/2028	137 356	0,05
110 000	Lamar Media Corp.	Ba3	4,00	15/02/2030	106 169	0,04
150 000	Lamar Media Corp.	Ba3	3,63	15/01/2031	141 071	0,05
231 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,88	15/05/2028	230 624	0,08
472 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,13	31/01/2030	456 366	0,16
355 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,38	31/01/2032	338 341	0,12
271 000	Level 3 Financing, Inc.	B3	4,88	15/06/2029	265 226	0,10
920 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	6,88	30/06/2033	940 379	0,34
1 120 000	Level 3 Financing, Inc.	B1	7,00	31/03/2034	1 153 273	0,42
600 000	Level 3 Financing, Inc.	Caa1	8,50	15/01/2036	615 111	0,22
221 000	Levi Strauss & Co.	Ba2	3,50	01/03/2031	205 954	0,07
144 000	Liberty Interactive LLC	C	8,25	01/02/2030	7 403	0,00
382 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa3	4,30	01/02/2061	256 024	0,09
225 000	Life Time, Inc.	B1	6,00	15/11/2031	230 130	0,08
260 000	LifePoint Health, Inc.	Caa1	5,38	15/01/2029	254 837	0,09
370 000	LifePoint Health, Inc.	B2	9,88	15/08/2030	398 464	0,14
510 000	LifePoint Health, Inc.	B2	11,00	15/10/2030	559 275	0,20
300 000	LifePoint Health, Inc.	B2	8,38	15/02/2032	325 585	0,12
390 000	LifePoint Health, Inc.	Caa1	10,00	01/06/2032	414 226	0,15
180 000	Lindblad Expeditions LLC	B3	7,00	15/09/2030	187 679	0,07
367 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	3,88	01/06/2029	354 825	0,13
270 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	5,50	01/10/2030	271 849	0,10
264 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	4,38	15/01/2031	253 633	0,09
556 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba1	6,50	15/05/2027	559 996	0,20
443 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba3	4,75	15/10/2027	444 095	0,16
196 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba1	3,75	15/01/2028	192 763	0,07
220 000	Macy's Retail Holdings LLC	Ba2	7,38	01/08/2033	232 877	0,08
221 000	Magnera Corp.	B1	4,75	15/11/2029	204 500	0,07
375 000	Magnera Corp.	B1	7,25	15/11/2031	368 506	0,13
227 000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	B2	4,50	15/06/2029	216 985	0,08
280 000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	B2	6,50	01/10/2033	268 952	0,10
190 000	Masterbrand, Inc.	Ba3	7,00	15/07/2032	197 064	0,07
118 000	Match Group Holdings II LLC	Ba2	4,63	01/06/2028	116 883	0,04
144 000	Match Group Holdings II LLC	Ba2	4,13	01/08/2030	136 370	0,05
119 000	Match Group Holdings II LLC	Ba2	3,63	01/10/2031	109 046	0,04
190 000	Match Group Holdings II LLC	Ba2	6,13	15/09/2033	192 468	0,07
474 000	McAfee Corp.	Caa1	7,38	15/02/2030	413 485	0,15
196 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B1	5,75	01/08/2028	196 940	0,07
194 000	McGraw-Hill Education, Inc.	Caa1	8,00	01/08/2029	196 086	0,07
145 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B1	7,38	01/09/2031	152 778	0,05
405 000	Mercer International, Inc.	Caa2	5,13	01/02/2029	255 659	0,09
228 000	Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.	B3	7,38	15/02/2031	201 585	0,07
345 000	Methanex Corp.	Ba2	5,13	15/10/2027	346 955	0,12
300 000	Methanex Corp.	Ba2	5,25	15/12/2029	302 105	0,11
300 000	Methanex U.S. Operations, Inc.	Ba2	6,25	15/03/2032	309 294	0,11
221 000	Michaels Cos., Inc.	B2	5,25	01/05/2028	212 396	0,08
255 000	Michaels Cos., Inc.	Caa2	7,88	01/05/2029	235 074	0,08
402 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2028	395 005	0,14
306 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/11/2030	283 982	0,10
400 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	6,50	15/02/2031	411 140	0,15
319 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/05/2032	290 205	0,10
346 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	6,25	15/01/2033	353 049	0,13
640 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	5,00	15/10/2027	617 860	0,22
434 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	4,63	01/08/2029	364 035	0,13
603 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	3,50	15/03/2031	438 499	0,16
645 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	B2	8,50	15/02/2032	689 205	0,25
175 000	Navient Corp.	Ba3	5,00	15/03/2027	175 219	0,06
100 000	Navient Corp.	Ba3	4,88	15/03/2028	98 858	0,04

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
140 000	Navient Corp.	Ba3	5,50	15/03/2029	138 871	0,05
100 000	Navient Corp.	Ba3	9,38	25/07/2030	111 076	0,04
120 000	Navient Corp.	Ba3	11,50	15/03/2031	134 550	0,05
140 000	Navient Corp.	Ba3	7,88	15/06/2032	146 407	0,05
145 000	Navient Corp.	Ba3	5,63	01/08/2033	132 556	0,05
268 000	NCL Corp. Ltd.	B3	7,75	15/02/2029	285 385	0,10
560 000	NCL Corp. Ltd.	B3	5,88	15/01/2031	558 070	0,20
840 000	NCL Corp. Ltd.	B3	6,75	01/02/2032	860 398	0,31
390 000	NCL Corp. Ltd.	B3	6,25	15/09/2033	389 536	0,14
210 000	NCL Finance Ltd.	B3	6,13	15/03/2028	215 807	0,08
305 000	NCR Atleos Corp.	B1	9,50	01/04/2029	331 236	0,12
316 000	NCR Voyix Corp.	B2	5,00	01/10/2028	313 291	0,11
427 000	NESCO Holdings II, Inc.	B3	5,50	15/04/2029	421 479	0,15
270 000	New Flyer Holdings, Inc.	B2	9,25	01/07/2030	289 830	0,10
231 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,38	15/09/2027	232 700	0,08
560 000	Newell Brands, Inc.	B2	8,50	01/06/2028	586 519	0,21
246 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,63	15/09/2029	245 147	0,09
350 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,38	15/05/2030	341 924	0,12
228 000	Newell Brands, Inc.	B2	6,63	15/05/2032	220 471	0,08
309 000	Newell Brands, Inc.	B2	7,50	01/04/2046	258 230	0,09
793 000	Nexstar Media, Inc.	B2	5,63	15/07/2027	794 132	0,29
441 000	Nexstar Media, Inc.	B2	4,75	01/11/2028	437 617	0,16
245 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	2,75	09/03/2028	231 875	0,08
315 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	7,05	15/09/2028	325 327	0,12
380 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	5,63	29/09/2028	379 763	0,14
580 000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	Ba2	6,13	30/09/2030	580 210	0,21
1 095 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	4,35	17/09/2027	1 078 120	0,39
450 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	7,50	17/07/2030	471 620	0,17
1 135 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	4,81	17/09/2030	1 071 134	0,39
350 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	7,75	17/07/2032	371 018	0,13
600 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Ba2	8,13	17/07/2035	639 109	0,23
331 000	Noble Finance II LLC	B1	8,00	15/04/2030	343 701	0,12
197 000	Nordstrom, Inc.	Ba2	4,38	01/04/2030	188 527	0,07
450 000	Nordstrom, Inc.	Ba2	5,00	15/01/2044	337 390	0,12
132 000	NuStar Logistics LP	Ba1	5,63	28/04/2027	133 434	0,05
154 000	NuStar Logistics LP	Ba1	6,38	01/10/2030	162 096	0,06
320 000	ON Semiconductor Corp.	Ba2	3,88	01/09/2028	312 547	0,11
369 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,50	15/01/2027	365 453	0,13
339 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/01/2028	347 665	0,13
248 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,88	15/09/2028	241 459	0,09
392 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/05/2029	405 959	0,15
344 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	5,38	15/11/2029	344 251	0,12
315 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,88	15/03/2030	333 116	0,12
360 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,13	15/05/2030	367 147	0,13
382 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	4,00	15/09/2030	357 960	0,13
354 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,50	15/05/2031	372 392	0,13
345 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/11/2031	360 268	0,13
310 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,75	15/03/2032	317 823	0,11
350 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/09/2032	364 161	0,13
390 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,50	15/03/2033	392 954	0,14
460 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,75	15/09/2033	466 429	0,17
399 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	15/02/2028	391 365	0,14
406 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	01/12/2029	385 419	0,14
419 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	15/02/2030	400 875	0,14
291 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2031	271 484	0,10
236 000	Option Care Health, Inc.	B2	4,38	31/10/2029	230 299	0,08
966 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba2	4,13	30/04/2028	940 966	0,34
792 849	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B2	5,13	30/04/2031	657 657	0,24
255 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba2	6,75	15/05/2034	229 774	0,08
232 507	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B2	7,88	15/05/2034	186 948	0,07
326 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	5,00	15/08/2027	326 265	0,12
256 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,25	15/01/2029	249 684	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
221 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,63	15/03/2030	215 625	0,08
255 000	Owens & Minor, Inc.	B3	6,63	01/04/2030	160 387	0,06
305 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B3	6,63	13/05/2027	305 758	0,11
330 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B3	7,25	15/05/2031	337 228	0,12
316 000	Paramount Global	Ba1	6,25	28/02/2057	285 395	0,10
446 000	Paramount Global	Ba1	6,38	30/03/2062	417 067	0,15
327 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	5,88	01/10/2028	327 131	0,12
339 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	4,88	15/05/2029	330 822	0,12
244 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	7,00	01/02/2030	250 054	0,09
200 000	Patrick Industries, Inc.	B3	6,38	01/11/2032	205 264	0,07
271 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2029	264 811	0,10
369 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,88	15/12/2029	392 954	0,14
311 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,13	15/11/2030	326 958	0,12
246 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,75	15/09/2031	247 215	0,09
390 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	6,88	15/05/2032	408 495	0,15
395 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	6,88	15/02/2033	412 221	0,15
300 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	6,75	15/02/2034	310 217	0,11
100 000	Penske Automotive Group, Inc.	Ba3	3,75	15/06/2029	96 906	0,03
110 000	Perimeter Holdings LLC	B2	6,25	15/01/2034	109 468	0,04
359 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	B1	4,90	15/06/2030	346 342	0,12
330 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	B1	6,13	30/09/2032	321 901	0,12
128 000	PHH Escrow Issuer LLC/PHH Corp.	Caa1	9,88	01/11/2029	132 773	0,05
253 000	Phinia, Inc.	Baa3	6,75	15/04/2029	261 896	0,09
161 000	Playtika Holding Corp.	B2	4,25	15/03/2029	144 497	0,05
633 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,63	15/04/2030	616 318	0,22
481 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,50	15/09/2031	455 966	0,16
466 000	Post Holdings, Inc.	Ba1	6,25	15/02/2032	479 153	0,17
495 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,38	01/03/2033	499 704	0,18
325 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,25	15/10/2034	327 047	0,12
620 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,50	15/03/2036	620 938	0,22
261 000	PRA Group, Inc.	Ba3	8,88	31/01/2030	271 210	0,10
144 000	Prestige Brands, Inc.	Ba3	3,75	01/04/2031	134 488	0,05
436 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba3	3,38	31/08/2027	428 041	0,15
330 000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	B3	6,25	01/04/2029	331 817	0,12
339 000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc.	Ba3	4,38	30/04/2029	330 057	0,12
248 000	PROG Holdings, Inc.	B1	6,00	15/11/2029	245 141	0,09
236 000	PTC, Inc.	Ba2	4,00	15/02/2028	232 402	0,08
136 000	QVC, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	57 499	0,02
1 050 000	QXO Building Products, Inc.	Ba3	6,75	30/04/2032	1 097 166	0,40
815 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	11,25	15/02/2027	871 393	0,31
913 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	9,75	15/04/2029	1 021 253	0,37
245 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	8,13		252 355	0,09
482 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	6,25		459 983	0,17
264 000	RB Global Holdings, Inc.	Ba1	6,75	15/03/2028	269 992	0,10
382 000	RB Global Holdings, Inc.	Ba2	7,75	15/03/2031	399 395	0,14
258 000	Resideo Funding, Inc.	Ba3	6,50	15/07/2032	264 659	0,10
316 000	Reworld Holding Corp.	Caa1	4,88	01/12/2029	303 502	0,11
345 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,75	15/10/2027	344 326	0,12
328 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,50	15/02/2029	324 202	0,12
471 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	6,50	01/04/2032	488 663	0,18
281 918	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	6,50	15/06/2033	292 549	0,11
260 000	ROBLOX Corp.	Ba1	3,88	01/05/2030	248 463	0,09
360 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	6,50	01/08/2029	371 776	0,13

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
930 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	6,13	01/08/2030	960 478	0,35
450 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	7,13	01/02/2032	473 382	0,17
890 000	Rocket Cos., Inc.	Ba1	6,38	01/08/2033	929 589	0,33
339 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	3,63	01/03/2029	327 548	0,12
604 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	3,88	01/03/2031	572 848	0,21
396 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	4,00	15/10/2033	367 903	0,13
476 000	Rogers Communications, Inc.	Ba1	7,00	15/04/2055	498 176	0,18
489 000	Rogers Communications, Inc.	Ba1	7,13	15/04/2055	516 436	0,19
358 000	Rogers Communications, Inc.	Ba2	5,25	15/03/2082	357 598	0,13
470 000	RR Donnelley & Sons Co.	B1	9,50	01/08/2029	487 307	0,18
535 000	Ryan Specialty LLC	Ba3	5,88	01/08/2032	547 049	0,20
450 000	Sabre Financial Borrower LLC	B2	11,13	15/06/2029	456 838	0,16
613 945	Sabre GLBL, Inc.	B3	11,13	15/07/2030	516 586	0,19
290 000	Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc.	Ba2	6,75	01/03/2032	302 959	0,11
705 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,88	15/02/2027	698 603	0,25
667 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,13	01/02/2029	637 410	0,23
180 000	Scripps Escrow II, Inc.	B2	3,88	15/01/2029	165 468	0,06
348 200	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.	Ba3	9,63	01/12/2032	395 467	0,14
365 000	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S.	Ba2	6,13	01/02/2028	371 084	0,13
352 000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	B2	5,25	15/08/2029	341 876	0,12
266 000	Select Medical Corp.	B1	6,25	01/12/2032	259 851	0,09
322 000	Sensata Technologies BV	Ba2	4,00	15/04/2029	314 220	0,11
238 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,88	01/09/2030	241 973	0,09
322 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	3,75	15/02/2031	302 498	0,11
236 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	6,63	15/07/2032	247 016	0,09
274 000	Service Corp. International	Ba3	4,63	15/12/2027	273 360	0,10
380 000	Service Corp. International	Ba3	5,13	01/06/2029	382 785	0,14
346 000	Service Corp. International	Ba3	3,38	15/08/2030	323 772	0,12
350 000	Service Corp. International	Ba3	4,00	15/05/2031	334 023	0,12
390 000	Service Corp. International	Ba3	5,75	15/10/2032	397 668	0,14
230 000	SES AMERICOM, Inc.	Ba1	5,30	25/03/2044	176 216	0,06
134 000	Silgan Holdings, Inc.	Ba2	4,13	01/02/2028	132 094	0,05
320 000	Sinclair Television Group, Inc.	B2	8,13	15/02/2033	334 477	0,12
707 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	5,00	01/08/2027	708 100	0,25
903 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,00	15/07/2028	882 687	0,32
599 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	5,50	01/07/2029	603 957	0,22
711 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,13	01/07/2030	676 739	0,24
687 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	3,88	01/09/2031	632 154	0,23
276 000	Six Flags Entertainment Corp.	Caa1	5,50	15/04/2027	274 997	0,10
372 000	Six Flags Entertainment Corp.	Caa1	7,25	15/05/2031	357 294	0,13
256 000	Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp.	Caa1	5,38	15/04/2027	254 812	0,09
405 000	Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks, Inc./Canada's Wonderland Co.	Ba3	6,63	01/05/2032	408 611	0,15
158 000	SK Invictus Intermediate II SARL	B2	5,00	30/10/2029	156 459	0,06
245 000	SLM Corp.	Ba1	6,50	31/01/2030	253 312	0,09
650 000	Snap, Inc.	B1	6,88	01/03/2033	674 209	0,24
290 000	Snap, Inc.	B1	6,88	15/03/2034	298 826	0,11
372 000	Somnigroup International, Inc.	Ba3	4,00	15/04/2029	362 689	0,13
364 000	Somnigroup International, Inc.	Ba3	3,88	15/10/2031	340 638	0,12
317 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	310 769	0,11
228 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,88	15/11/2031	220 054	0,08
339 000	Sotera Health Holdings LLC	B1	7,38	01/06/2031	356 968	0,13
352 000	Sotheby's	B3	7,38	15/10/2027	349 676	0,13
226 000	SPX FLOW, Inc.	Caa1	8,75	01/04/2030	233 164	0,08
494 000	Stagwell Global LLC	B2	5,63	15/08/2029	482 082	0,17
246 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	4,38	15/01/2027	244 525	0,09
240 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	5,25	15/10/2028	241 684	0,09
258 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	7,25	01/04/2029	272 272	0,10
225 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	6,50	01/07/2030	234 851	0,08
230 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	6,50	15/10/2030	239 799	0,09
270 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	5,75	15/01/2031	273 296	0,10

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
400 000	Stena International SA	Ba3	7,25	15/01/2031	407 650	0,15
170 000	Stonex Escrow Issuer LLC	Ba3	6,88	15/07/2032	176 302	0,06
131 000	StoneX Group, Inc.	Ba3	7,88	01/03/2031	138 877	0,05
296 000	Suburban Propane Partners LP/ Suburban Energy Finance Corp.	B1	5,00	01/06/2031	284 301	0,10
382 000	Summit Midstream Holdings LLC	B3	8,63	31/10/2029	395 734	0,14
240 000	SunCoke Energy, Inc.	B1	4,88	30/06/2029	222 914	0,08
364 000	Sunoco LP	Ba1	7,00	01/05/2029	379 516	0,14
369 000	Sunoco LP	Ba1	4,50	01/10/2029	361 114	0,13
390 000	Sunoco LP	Ba1	4,63	01/05/2030	378 644	0,14
440 000	Sunoco LP	Ba1	5,63	15/03/2031	442 828	0,16
324 000	Sunoco LP	Ba1	7,25	01/05/2032	342 278	0,12
430 000	Sunoco LP	Ba1	6,25	01/07/2033	440 521	0,16
440 000	Sunoco LP	Ba1	5,88	15/03/2034	439 843	0,16
278 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	6,00	15/04/2027	278 128	0,10
261 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	7,00	15/09/2028	269 299	0,10
342 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	15/05/2029	335 454	0,12
382 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	30/04/2030	373 092	0,13
550 000	Sunrise FinCo I BV	B1	4,88	15/07/2031	526 911	0,19
278 000	Superior Plus LP/Superior General Partner, Inc.	Ba3	4,50	15/03/2029	271 545	0,10
567 000	Surgery Center Holdings, Inc.	Caa1	7,25	15/04/2032	574 154	0,21
357 000	Synchrony Financial	Ba1	7,25	02/02/2033	384 217	0,14
181 000	Taseko Mines Ltd.	B3	8,25	01/05/2030	192 315	0,07
226 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba1	5,13	01/08/2030	227 382	0,08
240 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba1	5,75	15/11/2032	246 923	0,09
461 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,63	15/03/2028	455 914	0,16
508 000	TEGNA, Inc.	Ba3	5,00	15/09/2029	503 888	0,18
226 000	Telecom Italia Capital SA	Ba2	7,20	18/07/2036	245 254	0,09
236 000	Teleflex, Inc.	Ba2	4,63	15/11/2027	235 821	0,08
221 000	Teleflex, Inc.	Ba2	4,25	01/06/2028	217 825	0,08
400 000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	B1	5,50	01/03/2028	397 035	0,14
340 000	TELUS Corp.	Baa3	6,63	15/10/2055	346 818	0,12
370 000	TELUS Corp.	Baa3	7,00	15/10/2055	384 844	0,14
350 000	TELUS Corp.	Baa3	6,38	09/06/2056	350 887	0,13
320 000	TELUS Corp.	Baa3	6,63	09/06/2056	319 993	0,12
364 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	5,13	01/11/2027	363 984	0,13
151 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,63	15/06/2028	151 239	0,05
409 000	Tenet Healthcare Corp.	B2	6,13	01/10/2028	410 663	0,15
315 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,25	01/06/2029	310 585	0,11
327 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,38	15/01/2030	321 313	0,12
456 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,13	15/06/2030	466 968	0,17
343 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,75	15/05/2031	356 583	0,13
370 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	5,50	15/11/2032	375 271	0,14
190 000	Tenet Healthcare Corp.	B2	6,00	15/11/2033	195 656	0,07
849 000	Tenneco, Inc.	B1	8,00	17/11/2028	852 700	0,31
253 000	Terex Corp.	Ba3	5,00	15/05/2029	252 204	0,09
350 000	Terex Corp.	Ba3	6,25	15/10/2032	359 281	0,13
230 000	TGS ASA	Ba3	8,50	15/01/2030	239 945	0,09
221 000	Thor Industries, Inc.	B1	4,00	15/10/2029	212 472	0,08
310 000	Tidewater, Inc.	B3	9,13	15/07/2030	332 704	0,12
225 000	TopBuild Corp.	Ba2	4,13	15/02/2032	213 655	0,08
340 000	TopBuild Corp.	Ba2	5,63	31/01/2034	343 785	0,12
240 000	TransMontaigne Partners LLC	Caa1	8,50	15/06/2030	242 411	0,09
286 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	4,50	01/12/2029	279 989	0,10
220 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	6,13	01/09/2033	223 406	0,08
262 000	TreeHouse Foods, Inc.	B3	4,00	01/09/2028	260 446	0,09
242 000	TriNet Group, Inc.	Ba2	3,50	01/03/2029	228 772	0,08
300 000	Trinity Industries, Inc.	Ba2	7,75	15/07/2028	311 554	0,11
303 000	Trivium Packaging Finance BV	B2	8,25	15/07/2030	324 004	0,12
280 000	Trivium Packaging Finance BV	Caa2	12,25	15/01/2031	303 881	0,11
502 000	Tronox, Inc.	Caa1	4,63	15/03/2029	351 533	0,13
221 000	Twilio, Inc.	Ba2	3,63	15/03/2029	214 117	0,08
217 000	Twilio, Inc.	Ba2	3,88	15/03/2031	207 189	0,07
216 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	6,88	15/09/2028	222 863	0,08
419 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	4,75	15/02/2029	416 475	0,15
241 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	4,63	01/06/2030	237 740	0,09
240 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	7,25	15/01/2032	251 997	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
220 000	U.S. Foods, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2033	224 131	0,08
320 000	Unisys Corp.	B2	10,63	15/01/2031	327 708	0,12
241 000	United Natural Foods, Inc.	Caa2	6,75	15/10/2028	240 986	0,09
299 000	United Rentals North America, Inc.	Ba1	3,88	15/11/2027	296 553	0,11
778 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,88	15/01/2028	778 570	0,28
368 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,25	15/01/2030	373 119	0,13
339 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,00	15/07/2030	328 106	0,12
514 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,88	15/02/2031	491 921	0,18
354 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2032	331 978	0,12
680 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,38	15/11/2033	679 287	0,24
535 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	6,13	15/03/2034	557 941	0,20
325 000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	303 185	0,11
214 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	B2	4,75	15/04/2028	212 920	0,08
542 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,50	15/02/2029	521 400	0,19
270 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	8,63	15/06/2032	266 181	0,10
240 000	Vail Resorts, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2030	243 975	0,09
270 000	Vail Resorts, Inc.	Ba3	6,50	15/05/2032	280 367	0,10
272 000	Valaris Ltd.	B1	8,38	30/04/2030	283 171	0,10
242 000	Valvoline, Inc.	Ba3	3,63	15/06/2031	222 242	0,08
465 000	Veritiv Operating Co.	B2	10,50	30/11/2030	500 524	0,18
250 000	VF Corp.	Ba3	2,80	23/04/2027	245 441	0,09
345 000	VF Corp.	Ba3	2,95	23/04/2030	312 686	0,11
139 000	VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc.	B1	7,50	15/06/2031	145 564	0,05
298 000	Viasat, Inc.	Ba3	5,63	15/04/2027	297 986	0,11
331 000	Viasat, Inc.	Caa1	7,50	30/05/2031	314 672	0,11
308 000	Victoria's Secret & Co.	B1	4,63	15/07/2029	298 550	0,11
910 000	Vodafone Group PLC	Ba1	7,00	04/04/2079	962 090	0,35
476 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,13	04/06/2081	445 256	0,16
428 000	Vodafone Group PLC	Ba1	5,13	04/06/2081	336 209	0,12
708 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,00	15/01/2032	643 675	0,23
530 000	VZ Secured Financing BV	B1	7,50	15/01/2033	539 210	0,19
530 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	3,76	15/03/2027	526 091	0,19
640 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	4,05	15/03/2029	619 200	0,22
1 220 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	4,28	15/03/2032	1 071 145	0,39
1 900 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	5,05	15/03/2042	1 344 504	0,48
460 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Ba2	5,14	15/03/2052	304 001	0,11
385 000	Wayfair LLC	B2	7,25	31/10/2029	401 062	0,14
275 000	Wayfair LLC	B2	7,75	15/09/2030	292 717	0,11
340 000	Wayfair LLC	B2	6,75	15/11/2032	350 171	0,13
560 000	Weatherford International Ltd.	Ba3	6,75	15/10/2033	573 327	0,21
630 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2028	639 371	0,23
434 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,38	15/03/2029	448 618	0,16
405 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,63	15/03/2032	424 087	0,15
388 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,38	15/03/2033	404 836	0,15
265 000	WEX, Inc.	B1	6,50	15/03/2033	271 621	0,10
280 000	Whirlpool Corp.	Ba1	4,75	26/02/2029	276 261	0,10
280 000	Whirlpool Corp.	Ba1	6,13	15/06/2030	279 300	0,10
300 000	Whirlpool Corp.	Ba1	6,50	15/06/2033	290 952	0,10
220 000	Whirlpool Corp.	Ba1	4,50	01/06/2046	165 255	0,06
240 000	Whirlpool Corp.	Ba1	4,60	15/05/2050	176 634	0,06
270 000	William Carter Co.	Ba3	7,38	15/02/2031	278 929	0,10
250 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	4,63	15/08/2028	248 989	0,09
240 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,63	15/06/2029	247 495	0,09
220 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,63	15/04/2030	227 354	0,08
650 000	Windstream Services LLC	B2	7,50	15/10/2033	666 223	0,24
1 020 000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	B2	8,25	01/10/2031	1 070 602	0,39
249 000	Wolverine World Wide, Inc.	B3	4,00	15/08/2029	230 109	0,08
120 000	Wrangler Holdco Corp.	Ba3	6,63	01/04/2032	125 589	0,05
236 000	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	Ba2	4,38	15/08/2028	232 785	0,08
240 000	Xerox Corp.	Ba3	13,50	15/04/2031	196 427	0,07
349 000	Xerox Holdings Corp.	B3	5,50	15/08/2028	161 921	0,06
226 000	Xerox Holdings Corp.	B3	8,88	30/11/2029	91 128	0,03
201 000	XHR LP	B1	4,88	01/06/2029	198 149	0,07

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés - 98,32 % (31 décembre 2024 - 98,50 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
278 000	XPO, Inc.	Ba3	7,13	01/02/2032	292 545	0,11
381 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,75	15/01/2030	381 833	0,14
510 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2031	482 208	0,17
494 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,63	31/01/2032	484 424	0,17
421 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	5,38	01/04/2032	426 898	0,15
241 000	Zebra Technologies Corp.	Ba2	6,50	01/06/2032	249 365	0,09
232 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	5,13	28/02/2030	206 874	0,07
468 000	Ziggo BV	B1	4,88	15/01/2030	442 384	0,16
244 000	ZipRecruiter, Inc.	B3	5,00	15/01/2030	191 481	0,07
336 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp.	B1	3,88	01/02/2029	317 575	0,11
Total des obligations de sociétés					**273 083 091**	**98,32**
Total des valeurs mobilières					**276 048 313**	**99,39**

Instruments financiers dérivés - (0,13) % (31 décembre 2024 - (0,08) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,13) % (31 décembre 2024 - (0,08) %)

Contrats de change à terme ouverts** - (0,13) % (31 décembre 2024 - (0,08) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	GBP	73 073 764	USD	98 633 871	(349 613)	(0,13)
02/02/2026	GBP	874 355	USD	1 178 095	(2 087)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(351 700)**	**(0,13)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(351 700)**	**(0,13)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(351 700)**	**(0,13)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(351 700)**	**(0,13)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					275 696 613	99,26
Autre Actif net - 0,74 % (31 décembre 2024 - 1,58 %)					2 061 024	0,74
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**277 757 637**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.
** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	94,59
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	1,03
Autres Actifs courants	4,38
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,85 % (31 décembre 2024 - 99,88 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
1 352	Bank of Shanghai Co. Ltd.	1 954	0,02
1 021	Danske Bank AS	51 149	0,40
17 335	NU Holdings Ltd.	290 188	2,27
436	State Street Corp.	56 248	0,44
1 951	Truist Financial Corp.	96 009	0,75
2 119	U.S. Bancorp	113 070	0,88
		608 618	**4,76**
Services commerciaux et fournitures			
86	Adyen NV	138 879	1,09
757	Affirm Holdings, Inc.	56 343	0,44
2 487	Block, Inc.	161 879	1,27
3 883	Experian PLC	175 643	1,37
427	Global Payments, Inc.	33 050	0,26
4 639	PayPal Holdings, Inc.	270 825	2,12
308	RB Global, Inc.	31 684	0,25
1 776	Toast, Inc.	63 066	0,49
300	Verisk Analytics, Inc.	67 107	0,52
317	Wolters Kluwer NV	32 889	0,26
		1 031 365	**8,07**
Ordinateurs et périphériques			
1 555	Advantech Co. Ltd.	14 253	0,11
3 782	Alibaba Group Holding Ltd.	554 366	4,34
2 184	Apple, Inc.	593 742	4,65
692	Baidu, Inc.	90 417	0,71
171	Check Point Software Technologies Ltd.	31 731	0,25
825	Cognizant Technology Solutions Corp.	68 475	0,54
616	Crowdstrike Holdings, Inc.	288 756	2,26
121	CyberArk Software Ltd.	53 973	0,42
528	Dell Technologies, Inc.	66 465	0,52
959	eBay, Inc.	83 529	0,65
129	F5, Inc.	32 928	0,26
1 763	Hewlett Packard Enterprise Co.	42 347	0,33
401	IEIT Systems Co. Ltd.	3 822	0,03
15 823	Infosys Ltd.	281 966	2,21
3 600	JD.com, Inc.	103 320	0,81
5 378	Kuaishou Technology	44 186	0,35
4 032	LY Corp.	10 732	0,08
233	MercadoLibre, Inc.	469 323	3,67
1 744	Naspers Ltd.	116 250	0,91
4 161	Prosus NV	258 272	2,02
4 706	Rakuten Group, Inc.	30 143	0,24
2 378	Robinhood Markets, Inc.	268 952	2,10
368	Rubrik, Inc.	28 145	0,22
1 157	Sea Ltd.	147 598	1,15
7 061	Tencent Holdings Ltd.	543 398	4,25
301	Unisplendour Corp. Ltd.	1 060	0,01
4 086	Wipro Ltd.	11 604	0,09
935	ZOZO, Inc.	7 701	0,06
		4 247 454	**33,24**
Services financiers diversifiés			
872	American Express Co.	322 596	2,53
316	Cboe Global Markets, Inc.	79 316	0,62
2 779	Charles Schwab Corp.	277 650	2,17
1 526	CME Group, Inc.	416 720	3,26
1 046	Coinbase Global, Inc.	236 542	1,85

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,85 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
357	Deutsche Boerse AG	93 793	0,74
56	Freedom Holding Corp.	6 814	0,05
2 276	Interactive Brokers Group, Inc.	146 370	1,15
853	Intercontinental Exchange, Inc.	138 152	1,08
681	London Stock Exchange Group PLC	81 998	0,64
1 064	Mastercard, Inc.	607 416	4,76
1 742	SBI Holdings, Inc.	37 508	0,29
15	Swissquote Group Holding SA	9 221	0,07
2 200	Tianfeng Securities Co. Ltd.	1 310	0,01
1 762	Visa, Inc.	617 951	4,84
		3 073 357	**24,06**
Télécommunications diversifiées			
791	Applied Digital Corp.	19 395	0,15
66	InterDigital, Inc.	21 013	0,17
283	Nice Ltd.	31 991	0,25
71 423	Xiaomi Corp.	360 625	2,82
		433 024	**3,39**
Produits électroniques			
2 100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	18 647	0,15
		18 647	**0,15**
Produits ménagers			
76	Huaqin Technology Co. Ltd.	987	0,01
		987	**0,01**
Médias			
58	FactSet Research Systems, Inc.	16 831	0,13
674	Omnicom Group, Inc.	54 426	0,43
		71 257	**0,56**
Immobilier			
607	CoStar Group, Inc.	40 815	0,32
2 317	KE Holdings, Inc.	36 516	0,28
		77 331	**0,60**
Commerce de détail			
21 456	Alibaba Health Information Technology Ltd.	13 921	0,11
988	Zalando SE	29 403	0,23
		43 324	**0,34**
Semi-conducteurs			
350	JCET Group Co. Ltd.	1 842	0,01
4 138	MediaTek, Inc.	188 327	1,47
3 082	NVIDIA Corp.	574 793	4,50
1 461	QUALCOMM, Inc.	249 904	1,96
4 289	Renesas Electronics Corp.	58 557	0,46
		1 073 423	**8,40**
Logiciels			
431	Akamai Technologies, Inc.	37 605	0,29
509	AppLovin Corp.	342 974	2,68
200	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	8 788	0,07
633	Cadence Design Systems, Inc.	197 863	1,55
502	Datadog, Inc.	68 267	0,53
294	Dayforce, Inc.	20 333	0,16
278	Descartes Systems Group, Inc.	24 369	0,19
537	Docusign, Inc.	36 731	0,29

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,85 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 045	Dynatrace, Inc.	45 290	0,35
37	Fair Isaac Corp.	62 553	0,49
2 596	Fiserv, Inc.	174 373	1,37
360	Guidewire Software, Inc.	72 364	0,57
652	Intuit, Inc.	431 898	3,38
170	Jack Henry & Associates, Inc.	31 022	0,24
199	JFrog Ltd.	12 430	0,10
727	Paychex, Inc.	81 555	0,64
81	Paycom Software, Inc.	12 908	0,10
173	Procore Technologies, Inc.	12 584	0,10
1 341	Samsara, Inc.	47 538	0,37
1 334	Strategy, Inc.	202 701	1,59
380	Technology One Ltd.	7 085	0,06
286	Twilio, Inc.	40 681	0,32
496	Workday, Inc.	106 531	0,83
		2 078 443	**16,27**
Total des Actions		**12 757 230**	**99,85**
Total des valeurs mobilières		**12 757 230**	**99,85**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 757 230	99,85
Autre Actif net - 0,15 % (31 décembre 2024 - 0,12 %)		18 981	0,15
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**12 776 211**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,94 % (31 décembre 2024 - 99,92 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
387	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	10 337	0,16
459	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	182 521	2,78
1 323	Amicus Therapeutics, Inc.	18 840	0,29
127	Arcellx, Inc.	8 280	0,13
581	Arcus Biosciences, Inc.	13 845	0,21
261	Argenx SE	219 488	3,34
835	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	55 436	0,84
834	Avidity Biosciences, Inc.	60 156	0,92
1 204	Beam Therapeutics, Inc.	33 375	0,51
342	BeOne Medicines Ltd.	103 903	1,58
580	BioArctic AB	19 554	0,30
1 470	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	87 362	1,33
65	Bio-Rad Laboratories, Inc.	19 694	0,30
911	Bridgebio Pharma, Inc.	69 682	1,06
3 067	CARsgen Therapeutics Holdings Ltd.	5 851	0,09
289	Celldex Therapeutics, Inc.	7 849	0,12
198	Chinook Therapeutics, Inc.	-	0,00
975	Cogent Biosciences, Inc.	34 632	0,53
1 073	CRISPR Therapeutics AG	56 268	0,86
585	Cytokinetics, Inc.	37 171	0,57
77	Dianthus Therapeutics, Inc.	3 173	0,05
81	Disc Medicine, Inc.	6 432	0,10
845	Dyne Therapeutics, Inc.	16 528	0,25
1 637	Exelixis, Inc.	71 750	1,09
1 469	Guardant Health, Inc.	150 044	2,28
1 042	Ideaya Biosciences, Inc.	36 022	0,55
2 012	Illumina, Inc.	263 894	4,02
2 630	ImmunityBio, Inc.	5 207	0,08
359	Immunovant, Inc.	9 126	0,14
11 236	Innovent Biologics, Inc.	110 072	1,68
1 516	Insmed, Inc.	263 845	4,02
296	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	12 210	0,19
134	Krystal Biotech, Inc.	33 036	0,50
1 168	Mesoblast Ltd.	21 071	0,32
230	Mirati Therapeutics, Inc.	-	0,00
3 797	Moderna, Inc.	111 974	1,70
1 272	NeoGenomics, Inc.	14 959	0,23
584	Newamsterdam Pharma Co. NV	20 487	0,31
77	OliX Pharmaceuticals, Inc.	7 505	0,11
5 642	Oxford Nanopore Technologies PLC	9 744	0,15
61	Pharma Mar SA	5 366	0,08
110	Praxis Precision Medicines, Inc.	32 421	0,49
1 782	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	7 288	0,11
1 705	Roivant Sciences Ltd.	36 999	0,56
892	Sarepta Therapeutics, Inc.	19 196	0,29
285	Scholar Rock Holding Corp.	12 554	0,19
183	Stoke Therapeutics, Inc.	5 808	0,09
369	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	7 753	0,12
384	Terns Pharmaceuticals, Inc.	15 514	0,24
444	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	10 212	0,15
945	Veracyte, Inc.	39 785	0,61
679	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	307 831	4,69
822	Viking Therapeutics, Inc.	28 918	0,44
486	Viridian Therapeutics, Inc.	15 124	0,23
		2 756 092	**41,98**

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
123	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	998	0,01
		998	**0,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
982	10X Genomics, Inc.	16 016	0,24
2 288	Abbott Laboratories	286 664	4,37
715	Adaptive Biotechnologies Corp.	11 612	0,18
1 945	Agilent Technologies, Inc.	264 656	4,03
244	Azenta, Inc.	8 115	0,12
252	BioLife Solutions, Inc.	6 093	0,09
1 740	Bio-Techne Corp.	102 329	1,56
548	Bruker Corp.	25 816	0,39
1 346	Danaher Corp.	308 126	4,69
113	DiaSorin SpA	9 107	0,14
867	Exact Sciences Corp.	88 053	1,34
1 290	Hologic, Inc.	96 092	1,46
279	LeMaitre Vascular, Inc.	22 627	0,35
1 407	Natera, Inc.	322 330	4,91
2 835	Qiagen NV	129 370	1,97
883	QuidelOrtho Corp.	25 219	0,39
188	Repligen Corp.	30 806	0,47
1 520	Revvity, Inc.	147 060	2,24
345	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	9 402	0,14
320	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	2 576	0,04
802	Twist Bioscience Corp.	25 440	0,39
		1 937 509	**29,51**
Fournisseurs et services de soins de santé			
119	CorVel Corp.	8 053	0,12
265	GeneDx Holdings Corp.	34 466	0,52
13 008	Genscript Biotech Corp.	20 756	0,32
424	Lonza Group AG	287 822	4,38
294	Medpace Holdings, Inc.	165 125	2,52
1 210	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 923	0,08
500	Quest Diagnostics, Inc.	86 765	1,32
2 290	Teladoc Health, Inc.	16 030	0,24
35 883	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	144 943	2,21
		768 883	**11,71**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 627	Alphamab Oncology	3 308	0,05
447	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	5 400	0,08
799	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	5 138	0,08
290	Eli Lilly & Co.	311 657	4,75
1 804	Grifols SA	22 670	0,34
4 844	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	41 292	0,63
822	Kyowa Kirin Co. Ltd.	13 252	0,20
190	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	110 645	1,69
359	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	38 427	0,59
774	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	320 640	4,88
36	Roche Holding AG - Droits de vote	15 232	0,23
1 507	Sandoz Group AG	110 022	1,68
595	Trevi Therapeutics, Inc.	7 449	0,11
245	uniQure NV	5 863	0,09
525	Vaxcyte, Inc.	24 223	0,37
		1 035 218	**15,77**

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2024 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
1 065	Tempus AI, Inc.	62 888	0,96
		62 888	**0,96**
Total des Actions		**6 561 588**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**6 561 588**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 561 588	99,94
Autre Actif net - 0,06 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)		3 629	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 565 217**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2024 - 99,91 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
12	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	3 029	0,04
7	HEICO Corp. - Droits de vote	2 265	0,03
27	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	1 788	0,02
		7 082	**0,09**
Pièces automobiles			
40	Aptiv PLC	3 044	0,04
57	BorgWarner, Inc.	2 568	0,03
73	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 837	0,05
20	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 299	0,02
417	Denso Corp.	5 741	0,07
35	Eve Energy Co. Ltd.	329	0,00
12	LG Energy Solution Ltd.	3 070	0,04
71	Magna International, Inc.	3 784	0,05
16	Samsung SDI Co. Ltd.	2 993	0,04
		26 665	**0,34**
Automobiles			
62	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	867	0,01
639	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 828	0,10
1 746	Geely Automobile Holdings Ltd.	4 015	0,05
26	Hyundai Motor Co.	5 352	0,07
155	Li Auto, Inc.	2 624	0,03
402	NIO, Inc.	2 050	0,03
835	Tesla, Inc.	375 516	4,80
		398 252	**5,09**
Banques			
4 873	NU Holdings Ltd.	81 574	1,04
		81 574	**1,04**
Biotechnologie			
367	Avidity Biosciences, Inc.	26 472	0,34
650	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	38 629	0,49
649	Guardant Health, Inc.	66 289	0,85
889	Illumina, Inc.	116 601	1,49
4 950	Innovent Biologics, Inc.	48 492	0,62
752	Insmed, Inc.	130 878	1,67
1 677	Moderna, Inc.	49 455	0,63
828	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	375 382	4,80
		852 198	**10,89**
Produits chimiques			
31	Albemarle Corp.	4 385	0,06
27	Ecopro Co. Ltd.	1 702	0,02
		6 087	**0,08**
Services commerciaux et fournitures			
27	Adyen NV	43 601	0,56
213	Affirm Holdings, Inc.	15 854	0,20
784	Block, Inc.	51 031	0,65
116	Element Fleet Management Corp.	3 051	0,04
1 090	Experian PLC	49 305	0,63
1 447	PayPal Holdings, Inc.	84 476	1,08
567	Toast, Inc.	20 134	0,26
		267 452	**3,42**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
109	Accenture PLC	29 245	0,37
252	Alibaba Group Holding Ltd.	36 938	0,47
681	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	213 153	2,72
572	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	179 494	2,29
904	Amazon.com, Inc.	208 661	2,67
1 315	Apple, Inc.	357 496	4,57
58	Baidu, Inc.	7 578	0,10
33	Check Point Software Technologies Ltd.	6 123	0,08
105	Crowdstrike Holdings, Inc.	49 220	0,63
9	CyberArk Software Ltd.	4 015	0,05
142	D-Wave Quantum, Inc.	3 713	0,05
58	eBay, Inc.	5 052	0,06
7	EPAM Systems, Inc.	1 434	0,02
9	F5, Inc.	2 297	0,03
105	Fortinet, Inc.	8 338	0,11
452	Grab Holdings Ltd.	2 255	0,03
194	Hewlett Packard Enterprise Co.	4 660	0,06
174	HP, Inc.	3 877	0,05
100	IEIT Systems Co. Ltd.	953	0,01
5 769	Infosys Ltd.	102 804	1,31
142	International Business Machines Corp.	42 062	0,54
1 012	JD.com, Inc.	29 044	0,37
57	Kanzhun Ltd.	1 162	0,01
372	Kuaishou Technology	3 056	0,04
1 666	Lenovo Group Ltd.	1 982	0,03
10	Lumentum Holdings, Inc.	3 686	0,05
119	Lyft, Inc.	2 305	0,03
66	MercadoLibre, Inc.	132 941	1,70
86	Naspers Ltd.	5 733	0,07
31	NetApp, Inc.	3 320	0,04
652	Netflix, Inc.	61 131	0,78
283	Palo Alto Networks, Inc.	52 129	0,67
11	Parsons Corp.	680	0,01
92	Pinterest, Inc.	2 382	0,03
1 170	Prosus NV	72 622	0,93
1 506	Rakuten Group, Inc.	9 646	0,12
136	Rigetti Computing, Inc.	3 012	0,04
783	Robinhood Markets, Inc.	88 557	1,13
19	Roku, Inc.	2 061	0,03
51	Rubrik, Inc.	3 900	0,05
325	Sea Ltd.	41 460	0,53
115	Shopify, Inc.	18 512	0,24
167	Snap, Inc.	1 348	0,02
894	Tencent Holdings Ltd.	68 800	0,88
51	Western Digital Corp.	8 786	0,11
963	Wipro Ltd.	2 735	0,03
		1 890 358	**24,16**
Services financiers diversifiés			
89	Cboe Global Markets, Inc.	22 339	0,28
477	CME Group, Inc.	130 259	1,66
326	Coinbase Global, Inc.	73 722	0,94
640	Interactive Brokers Group, Inc.	41 158	0,53
641	Mastercard, Inc.	365 934	4,68
496	SBI Holdings, Inc.	10 680	0,14
1 061	Visa, Inc.	372 103	4,76
		1 016 195	**12,99**
Télécommunications diversifiées			
163	Arista Networks, Inc.	21 358	0,27

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
25 890	Xiaomi Corp.	130 722	1,67
		152 080	**1,94**
Équipements électriques			
13	Ecopro BM Co. Ltd.	1 323	0,02
20	Zebra Technologies Corp.	4 856	0,06
		6 179	**0,08**
Produits électroniques			
405	ABB Ltd.	30 274	0,39
12	Celestica, Inc.	3 547	0,04
522	Delta Electronics Thailand PCL	2 866	0,04
36	Garmin Ltd.	7 303	0,09
26	Nextpower, Inc.	2 265	0,03
		46 255	**0,59**
Équipement et services énergétiques			
340	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	199	0,00
202	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	526	0,01
34	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	832	0,01
100	Tongwei Co. Ltd.	294	0,00
		1 851	**0,02**
Équipements et fournitures de soins de santé			
958	Agilent Technologies, Inc.	130 355	1,67
768	Bio-Techne Corp.	45 166	0,58
753	Natera, Inc.	172 505	2,20
1 249	Qiagen NV	56 996	0,73
671	Revvity, Inc.	64 919	0,83
33	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 968	0,04
		472 909	**6,05**
Fournisseurs et services de soins de santé			
303	Lonza Group AG	205 684	2,63
130	Medpace Holdings, Inc.	73 015	0,93
15 807	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	63 849	0,82
		342 548	**4,38**
Biens ménagers durables			
14	Regal Rexnord Corp.	1 965	0,03
		1 965	**0,03**
Produits ménagers			
618	Panasonic Holdings Corp.	7 978	0,10
		7 978	**0,10**
Industrie			
12	Axon Enterprise, Inc.	6 815	0,09
		6 815	**0,09**
Machines			
37	Bloom Energy Corp.	3 215	0,04
247	FANUC Corp.	9 587	0,12
959	Hitachi Ltd.	29 991	0,39
22	Rockwell Automation, Inc.	8 559	0,11
15	SMC Corp.	5 212	0,07
288	WEG SA	2 550	0,03
		59 114	**0,76**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
6	FactSet Research Systems, Inc.	1 741	0,02
		1 741	**0,02**
Métaux et mines			
29	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	283	0,00
		283	**0,00**
Laboratoires pharmaceutiques			
300	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	1 929	0,02
2 100	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	17 901	0,23
84	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	48 917	0,63
942	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	390 236	4,99
43	Roche Holding AG - Droits de vote	18 193	0,23
		477 176	**6,10**
Immobilier			
647	KE Holdings, Inc.	10 197	0,13
7	REA Group Ltd.	856	0,01
		11 053	**0,14**
Société civile de placement immobilier			
37	Digital Realty Trust, Inc.	5 724	0,07
		5 724	**0,07**
Commerce de détail			
6 031	Alibaba Health Information Technology Ltd.	3 913	0,05
150	O'Reilly Automotive, Inc.	13 682	0,18
		17 595	**0,23**
Semi-conducteurs			
678	Advanced Micro Devices, Inc.	145 200	1,86
124	Advantest Corp.	15 533	0,20
22	Alchip Technologies Ltd.	2 458	0,03
16	Hensoldt AG	1 379	0,02
214	Infineon Technologies AG	9 483	0,12
1 154	Intel Corp.	42 583	0,54
100	JCET Group Co. Ltd.	526	0,01
121	Marvell Technology, Inc.	10 283	0,13
465	MediaTek, Inc.	21 163	0,27
7	Nova Ltd.	2 299	0,03
1 855	NVIDIA Corp.	345 957	4,42
68	NXP Semiconductors NV	14 760	0,19
18	Phison Electronics Corp.	831	0,01
327	QUALCOMM, Inc.	55 933	0,71
444	Renesas Electronics Corp.	6 062	0,08
145	STMicroelectronics NV	3 761	0,05
39	Teradyne, Inc.	7 549	0,10
		685 760	**8,77**
Logiciels			
171	Adobe, Inc.	59 848	0,77
121	Akamai Technologies, Inc.	10 557	0,14
40	AppLovin Corp.	26 953	0,34
16	Atlassian Corp.	2 594	0,03
55	Autodesk, Inc.	16 281	0,21
65	Cadence Design Systems, Inc.	20 318	0,26
39	Capcom Co. Ltd.	908	0,01
48	Cloudflare, Inc.	9 463	0,12
118	Dassault Systemes SE	3 304	0,04

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
76	Datadog, Inc.	10 335	0,13
18	Dayforce, Inc.	1 245	0,02
25	Docusign, Inc.	1 710	0,02
398	Dynatrace, Inc.	17 249	0,22
33	Elastic NV	2 490	0,03
809	Fiserv, Inc.	54 341	0,69
117	Guidewire Software, Inc.	23 518	0,30
123	IonQ, Inc.	5 519	0,07
703	Microsoft Corp.	339 985	4,35
82	Nutanix, Inc.	4 239	0,05
28	Open Text Corp.	912	0,01
535	Oracle Corp.	104 277	1,33
5	Oracle Corp. Japan	421	0,01
38	Pegasystems, Inc.	2 269	0,03
17	Procore Technologies, Inc.	1 237	0,02
301	Salesforce, Inc.	79 738	1,02
492	Samsara, Inc.	17 441	0,22
131	SAP SE	31 821	0,41
30	Snowflake, Inc.	6 581	0,08
29	SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 535	0,03
415	Strategy, Inc.	63 059	0,81
45	Synopsys, Inc.	21 137	0,27
471	Tempus AI, Inc.	27 813	0,36
33	Workday, Inc.	7 088	0,09
		977 186	**12,49**
Total des Actions		**7 820 075**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**7 820 075**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 820 075	99,96
Autre Actif net - 0,04 % (31 décembre 2024 - 0,09 %)		2 746	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**7 822 821**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,95 % (31 décembre 2024 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
8 245	Tesla, Inc.	3 707 941	4,87
		3 707 941	**4,87**
Banques			
3 055	U.S. Bancorp	163 015	0,21
		163 015	**0,21**
Services commerciaux et fournitures			
124	Adyen NV	200 244	0,26
905	Affirm Holdings, Inc.	67 359	0,09
3 831	Block, Inc.	249 360	0,33
6 378	PayPal Holdings, Inc.	372 348	0,49
725	S&P Global, Inc.	378 878	0,49
369	Verisk Analytics, Inc.	82 541	0,11
		1 350 730	**1,77**
Ordinateurs et périphériques			
1 849	Accenture PLC	496 087	0,65
11 564	Alibaba Group Holding Ltd.	1 695 051	2,22
6 707	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	2 099 291	2,75
5 635	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 768 263	2,32
14 541	Amazon.com, Inc.	3 356 354	4,40
12 982	Apple, Inc.	3 529 287	4,63
1 103	Baidu, Inc.	144 118	0,19
1 134	Cognizant Technology Solutions Corp.	94 122	0,12
1 764	Crowdstrike Holdings, Inc.	826 893	1,08
210	CyberArk Software Ltd.	93 673	0,12
947	Dell Technologies, Inc.	119 208	0,16
2 674	eBay, Inc.	232 905	0,31
2 448	Fortinet, Inc.	194 396	0,26
8 894	Hewlett Packard Enterprise Co.	213 634	0,28
22 072	Infosys Ltd.	393 323	0,52
6 521	International Business Machines Corp.	1 931 585	2,53
3 659	JD.com, Inc.	105 013	0,14
15 277	Kuaishou Technology	125 517	0,16
171	MercadoLibre, Inc.	344 439	0,45
5 829	Meta Platforms, Inc.	3 847 665	5,05
3 949	Naspers Ltd.	263 229	0,35
29 944	Netflix, Inc.	2 807 549	3,68
4 757	Palo Alto Networks, Inc.	876 239	1,15
4 552	Prosus NV	282 541	0,37
1 121	Pure Storage, Inc.	75 118	0,10
268	Reddit, Inc.	61 605	0,08
5 167	Robinhood Markets, Inc.	584 388	0,77
499	Sandisk Corp.	118 453	0,16
1 384	Sea Ltd.	176 557	0,23
738	Seagate Technology Holdings PLC	203 238	0,27
5 291	Shopify, Inc.	851 692	1,12
40 996	Tencent Holdings Ltd.	3 154 957	4,14
2 331	Western Digital Corp.	401 561	0,53
12 333	Wipro Ltd.	35 026	0,05
436	Wiwynn Corp.	62 235	0,08
372	Zscaler, Inc.	83 670	0,11
		31 648 882	**41,53**
Services financiers diversifiés			
2 146	CME Group, Inc.	586 030	0,77
1 447	Coinbase Global, Inc.	327 225	0,43

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
427	Deutsche Boerse AG	112 183	0,15
784	Interactive Brokers Group, Inc.	50 419	0,06
1 020	Intercontinental Exchange, Inc.	165 199	0,22
6 004	Mastercard, Inc.	3 427 563	4,50
1 740	Nasdaq, Inc.	169 006	0,22
10 477	Visa, Inc.	3 674 389	4,82
		8 512 014	**11,17**
Télécommunications diversifiées			
7 508	Arista Networks, Inc.	983 773	1,29
305	Motorola Solutions, Inc.	116 913	0,16
4 922	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	47 497	0,06
72 478	Xiaomi Corp.	365 952	0,48
		1 514 135	**1,99**
Produits électroniques			
559	Celestica, Inc.	165 246	0,22
2 924	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	25 963	0,03
317	Jabil, Inc.	72 283	0,09
100	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	4 115	0,01
		267 607	**0,35**
Société civile de placement immobilier			
1 699	Digital Realty Trust, Inc.	262 852	0,34
		262 852	**0,34**
Semi-conducteurs			
11 440	Advanced Micro Devices, Inc.	2 449 990	3,22
1 428	Advantest Corp.	178 881	0,23
1 080	Analog Devices, Inc.	292 896	0,38
2 301	Applied Materials, Inc.	591 334	0,78
9 993	Broadcom, Inc.	3 458 577	4,54
20 544	Intel Corp.	758 074	1,00
5 575	Marvell Technology, Inc.	473 763	0,62
6 597	MediaTek, Inc.	300 241	0,39
2 975	Micron Technology, Inc.	849 095	1,11
18 324	NVIDIA Corp.	3 417 426	4,48
1 071	NXP Semiconductors NV	232 471	0,31
7 172	QUALCOMM, Inc.	1 226 771	1,61
5 892	Renesas Electronics Corp.	80 442	0,11
		14 309 961	**18,78**
Logiciels			
2 778	Adobe, Inc.	972 272	1,28
628	AppLovin Corp.	423 159	0,55
736	Atlassian Corp.	119 335	0,16
228	Broadridge Financial Solutions, Inc.	50 883	0,07
617	Cadence Design Systems, Inc.	192 862	0,25
200	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	38 796	0,05
2 199	Cloudflare, Inc.	433 533	0,57
1 206	Datadog, Inc.	164 004	0,21
430	Electronic Arts, Inc.	87 862	0,11
44	Fair Isaac Corp.	74 387	0,10
979	Fidelity National Information Services, Inc.	65 064	0,09
3 568	Fiserv, Inc.	239 663	0,31
780	Intuit, Inc.	516 688	0,68
6 948	Microsoft Corp.	3 360 192	4,41
154	MongoDB, Inc.	64 632	0,08
1 309	NetEase, Inc.	180 145	0,24

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
11 091	Oracle Corp.	2 161 747	2,84
6 438	Palantir Technologies, Inc.	1 144 354	1,50
866	Paychex, Inc.	97 148	0,13
3 979	Salesforce, Inc.	1 054 077	1,38
6 017	SAP SE	1 461 589	1,92
3 765	ServiceNow, Inc.	576 760	0,76
1 384	Snowflake, Inc.	303 594	0,40
1 835	Strategy, Inc.	278 828	0,37
1 525	Workday, Inc.	327 540	0,43
483	Zoom Communications, Inc.	41 678	0,05
		14 430 792	**18,94**
Total des Actions		**76 167 929**	**99,95**
Total des valeurs mobilières		**76 167 929**	**99,95**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		76 167 929	99,95
Autre Actif net - 0,05 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)		41 322	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**76 209 251**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,16 % (31 décembre 2024 - 99,12 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
1 737	International Consolidated Airlines Group SA	8 242	0,13
671	Ryanair Holdings PLC	19 828	0,32
		28 070	**0,45**
Pièces automobiles			
1	Continental AG	68	0,00
		68	**0,00**
Automobiles			
165	Bayerische Motoren Werke AG	15 368	0,25
1	Daimler Truck Holding AG	37	0,00
102	Ferrari NV	32 507	0,52
447	Mercedes-Benz Group AG	26 851	0,43
26	Stellantis NV	246	0,00
2	Volvo AB Catégorie d'Actions A	55	0,00
2	Volvo AB Catégorie d'Actions B	55	0,00
125	Volvo Car AB	355	0,01
		75 474	**1,21**
Banques			
188	ABN AMRO Bank NV	5 601	0,09
1 464	AIB Group PLC	13 469	0,22
70	Banca Mediolanum SpA	1 363	0,02
2 608	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	52 290	0,84
490	Banco BPM SpA	6 380	0,10
114	Banco Comercial Portugues SA	102	0,00
8 599	Banco Santander SA	86 592	1,39
50	Bank Millennium SA	197	0,00
133	Bank of Ireland Group PLC	2 178	0,04
9	Bank Polska Kasa Opieki SA	437	0,01
7 733	Barclays PLC	42 152	0,68
58	BAWAG Group AG	7 482	0,12
557	BNP Paribas SA	45 000	0,72
931	CaixaBank SA	9 724	0,16
527	Commerzbank AG	19 025	0,31
4	Credit Agricole SA	70	0,00
432	Danske Bank AS	18 427	0,30
1 050	Deutsche Bank AG	34 766	0,56
465	DNB Bank ASA	11 049	0,18
125	Erste Group Bank AG	12 863	0,21
348	FinecoBank Banca Fineco SpA	7 726	0,12
10 131	HSBC Holdings PLC	136 192	2,19
1 704	ING Groep NV	40 913	0,66
7 453	Intesa Sanpaolo SpA	44 129	0,71
25	KBC Group NV	2 781	0,04
34 930	Lloyds Banking Group PLC	39 300	0,63
4 775	NatWest Group PLC	35 644	0,57
1 542	Nordea Bank Abp	24 803	0,40
247	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	4 982	0,08
19	Raiffeisen Bank International AG	728	0,01
928	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	16 722	0,27
360	Societe Generale SA	24 739	0,40
148	SpareBank 1 SMN	2 574	0,04
257	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	4 304	0,07
187	Sparebanken Norge	3 126	0,05
959	Standard Chartered PLC	20 011	0,32
1 052	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	13 054	0,21
184	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	3 939	0,06

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
586	Swedbank AB	17 379	0,28
1 808	UBS Group AG	71 818	1,15
781	UniCredit SpA	55 389	0,89
		939 420	**15,10**
Boissons			
747	Anheuser-Busch InBev SA	41 010	0,66
119	Carlsberg AS	13 307	0,21
266	Coca-Cola Europacific Partners PLC	20 542	0,33
2 400	Davide Campari-Milano NV	13 291	0,21
1 847	Diageo PLC	33 919	0,55
207	Heineken Holding NV	12 917	0,21
297	Heineken NV	20 713	0,33
246	Pernod Ricard SA	17 983	0,29
		173 682	**2,79**
Biotechnologie			
57	Argenx SE	40 814	0,66
161	BioNTech SE	13 098	0,21
88	Genmab AS	23 882	0,38
514	Swedish Orphan Biovitrum AB	15 799	0,25
		93 593	**1,50**
Produits du bâtiment			
256	Cie de Saint-Gobain SA	22 262	0,36
38	Geberit AG	25 304	0,41
1	Heidelberg Materials AG	223	0,00
277	Holcim AG	23 149	0,37
198	Investment AB Latour	4 122	0,07
745	James Hardie Industries PLC	13 063	0,21
186	Kingspan Group PLC	13 792	0,22
16	Nibe Industrier AB	53	0,00
125	Sika AG	21 844	0,35
1 495	Svenska Cellulosa AB SCA	16 929	0,27
2	Wienerberger AG	61	0,00
		140 802	**2,26**
Produits chimiques			
350	Air Liquide SA	56 091	0,90
426	Croda International PLC	13 148	0,21
236	DSM-Firmenich AG	16 227	0,26
8	Givaudan SA	27 049	0,43
429	Novonesis Novozymes B	23 423	0,38
43	Solvay SA	1 168	0,02
1	Syensqo SA	69	0,00
205	Symrise AG	14 120	0,23
2	Yara International ASA	70	0,00
		151 365	**2,43**
Services commerciaux et fournitures			
18	Adyen NV	24 750	0,40
216	Ashtead Group PLC	12 582	0,20
597	Experian PLC	22 993	0,37
894	Nexi SpA	3 774	0,06
1 112	RELX PLC	38 461	0,62
2 040	Rentokil Initial PLC	10 455	0,17
77	Securitas AB	1 047	0,02
313	Sweco AB	4 362	0,07
640	Wise PLC	6 531	0,10

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
157	Wolters Kluwer NV	13 869	0,22
		138 824	**2,23**
Ordinateurs et périphériques			
824	Auto Trader Group PLC	5 534	0,09
3 425	AutoStore Holdings Ltd.	3 415	0,05
792	Prosus NV	41 857	0,67
804	Rightmove PLC	4 784	0,08
		55 590	**0,89**
Construction et ingénierie			
2 258	Barratt Redrow PLC	9 855	0,16
159	Bouygues SA	7 052	0,11
41	Budimex SA	6 193	0,10
431	Cellnex Telecom SA	11 822	0,19
550	Ferrovial SE	30 437	0,49
493	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3 887	0,06
796	Skanska AB	18 549	0,30
8 447	Taylor Wimpey PLC	10 400	0,17
		98 195	**1,58**
Emballages et conditionnement			
164	Huhtamaki OYJ	4 878	0,08
1 016	Stora Enso OYJ	10 876	0,17
		15 754	**0,25**
Distribution et vente en gros			
571	AddTech AB	17 266	0,28
385	Azelis Group NV	3 600	0,06
443	Bunzl PLC	10 533	0,17
78	D'ieteren Group	12 004	0,19
		43 403	**0,70**
Services financiers diversifiés			
20	AerCap Holdings NV	2 448	0,04
154	Avanza Bank Holding AB	5 022	0,08
116	Deutsche Boerse AG	25 949	0,42
398	EQT AB	13 373	0,21
1	EXOR NV	73	0,00
71	Groupe Bruxelles Lambert NV	5 393	0,09
2	ICG PLC	47	0,00
120	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	4 604	0,07
145	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	5 558	0,09
404	Investor AB Catégorie d'Actions A	12 265	0,20
1 114	Investor AB Catégorie d'Actions B	33 995	0,55
88	L E Lundbergforetagen AB	4 157	0,07
294	London Stock Exchange Group PLC	30 142	0,48
124	Nordnet AB publ	3 095	0,05
14	Partners Group Holding AG	14 782	0,24
870	Schroders PLC	4 055	0,06
22	Sofina SA	5 434	0,09
		170 392	**2,74**
Télécommunications diversifiées			
4 435	BT Group PLC	9 348	0,15
1 926	Deutsche Telekom AG	53 273	0,86
140	Elisa OYJ	5 284	0,09
2 530	Koninklijke KPN NV	10 059	0,16
1 698	Nokia OYJ	9 461	0,15

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 187	Orange SA	16 856	0,27
20	Swisscom AG	12 370	0,20
539	Tele2 AB	7 694	0,12
9 880	Telecom Italia SpA	5 076	0,08
929	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7 774	0,13
2 876	Telefonica SA	10 046	0,16
471	Telenor ASA	5 833	0,09
2 080	Telia Co. AB	7 565	0,12
13 300	Vodafone Group PLC	15 061	0,24
		175 700	**2,82**
Services publics d'électricité			
159	Elia Group SA	17 442	0,28
343	Fortum OYJ	6 236	0,10
1 225	Orsted AS	20 067	0,32
972	Redeia Corp. SA	14 745	0,24
2 280	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20 643	0,33
224	Verbund AG	13 888	0,23
		93 021	**1,50**
Équipements électriques			
208	Legrand SA	26 468	0,43
343	Schneider Electric SE	80 571	1,29
		107 039	**1,72**
Produits électroniques			
820	Assa Abloy AB	27 182	0,44
550	Halma PLC	22 285	0,36
		49 467	**0,80**
Équipement et services énergétiques			
1 035	Vestas Wind Systems AS	24 028	0,39
		24 028	**0,39**
Produits alimentaires			
88	AAK AB	2 144	0,03
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	12 456	0,20
2	Colruyt Group NV	63	0,00
1 003	Compass Group PLC	27 155	0,44
480	Danone SA	36 854	0,59
157	Kerry Group PLC	12 246	0,20
2 381	Leroy Seafood Group ASA	10 200	0,16
2	Lotus Bakeries NV	15 700	0,25
294	Magnum Ice Cream Co. NV	3 965	0,06
2 594	Marks & Spencer Group PLC	9 804	0,16
914	Mowi ASA	18 764	0,30
1 614	Nestle SA	136 585	2,20
1 440	Orkla ASA	13 675	0,22
355	Salmar ASA	18 504	0,30
		318 115	**5,11**
Produits forestiers			
411	Holmen AB	13 453	0,22
681	Mondi PLC	7 083	0,11
1 501	Navigator Co. SA	4 713	0,08
491	UPM-Kymmene OYJ	12 172	0,19
		37 421	**0,60**

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
407	Alcon AG	27 680	0,45
194	Coloplast AS	14 192	0,23
4 042	Convatec Group PLC	11 258	0,18
201	EssilorLuxottica SA	54 250	0,87
545	Getinge AB	11 014	0,18
856	Koninklijke Philips NV	19 894	0,32
503	Lifco AB	16 353	0,26
66	Sartorius Stedim Biotech	13 860	0,22
170	Sectra AB	3 941	0,06
374	Siemens Healthineers AG	16 800	0,27
1 200	Smith & Nephew PLC	17 021	0,28
149	Straumann Holding AG	14 966	0,24
		221 229	**3,56**
Fournisseurs et services de soins de santé			
120	Fresenius Medical Care AG	4 891	0,08
135	Fresenius SE & Co. KGaA	6 612	0,11
42	ICON PLC	6 517	0,10
56	Lonza Group AG	32 368	0,52
		50 388	**0,81**
Hôtels, restaurants et loisirs			
124	Evolution AB	7 213	0,12
62	InterContinental Hotels Group PLC	7 427	0,12
651	Universal Music Group NV	14 472	0,23
182	Whitbread PLC	5 315	0,08
		34 427	**0,55**
Biens ménagers durables			
49	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	15 757	0,25
38	Schindler Holding AG - Droits de vote	11 496	0,19
		27 253	**0,44**
Produits ménagers			
75	Henkel AG & Co. KGaA	4 875	0,08
432	Reckitt Benckiser Group PLC	29 695	0,48
		34 570	**0,56**
Industrie			
697	Indutrade AB	15 476	0,25
1	Knorr-Bremse AG	95	0,00
442	Siemens AG	105 705	1,70
448	Trelleborg AB	16 249	0,26
		137 525	**2,21**
Assurances			
221	Admiral Group PLC	8 038	0,13
50	Ageas SA	2 990	0,05
212	Allianz SE	82 786	1,33
1 436	Aviva PLC	11 256	0,18
984	AXA SA	40 305	0,65
573	Generali	20 485	0,33
216	Gjensidige Forsikring ASA	5 506	0,09
21	Hannover Rueck SE	5 590	0,09
21	Legal & General Group PLC	63	0,00
24	M&G PLC	79	0,00
79	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	44 414	0,71
9	Phoenix Group Holdings PLC	76	0,00
218	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3 446	0,06

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
91	Protector Forsikring ASA	4 025	0,07
1 581	Prudential PLC	20 723	0,33
1 402	Sampo OYJ	14 483	0,23
144	Storebrand ASA	2 099	0,04
16	Swiss Life Holding AG	15 765	0,25
135	Swiss Re AG	19 275	0,31
1	Talanx AG	114	0,00
176	Tryg AS	3 923	0,06
2	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	134	0,00
87	Zurich Insurance Group AG	56 270	0,91
		361 845	**5,82**
Équipements et produits de loisirs			
303	Amadeus IT Group SA	19 040	0,31
597	Thule Group AB	13 223	0,21
		32 263	**0,52**
Machines			
4	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	61	0,00
4	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	55	0,00
4	Beijer Ref AB	55	0,00
141	Husqvarna AB	606	0,01
296	Kone OYJ	17 926	0,29
973	Metso OYJ	14 576	0,23
172	Spirax Group PLC	13 434	0,22
		46 713	**0,75**
Médias			
1 034	Informa PLC	10 468	0,17
598	Pearson PLC	7 191	0,11
166	Publicis Groupe SA	14 711	0,24
253	Vend Marketplaces ASA	5 980	0,09
437	WPP PLC	1 689	0,03
		40 039	**0,64**
Métaux et mines			
661	Antofagasta PLC	24 823	0,40
2	Boliden AB	95	0,00
240	KGHM Polska Miedz SA	15 961	0,26
12	Norsk Hydro ASA	79	0,00
3	SKF AB	68	0,00
66	voestalpine AG	2 493	0,04
		43 519	**0,70**
Produits personnels			
167	Beiersdorf AG	15 644	0,25
758	Essity AB	18 567	0,30
7 410	Haleon PLC	31 807	0,51
162	L'Oreal SA	59 389	0,96
1 308	Unilever PLC	72 795	1,17
		198 202	**3,19**
Laboratoires pharmaceutiques			
936	AstraZeneca PLC	147 824	2,38
829	Bayer AG	30 681	0,49
134	Galderma Group AG	23 345	0,38
2 858	GSK PLC	59 719	0,96
444	Hikma Pharmaceuticals PLC	7 882	0,13
158	Merck KGaA	19 371	0,31

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 177	Novartis AG	138 640	2,23
1 962	Novo Nordisk AS	85 438	1,37
206	Orion OYJ	13 112	0,21
241	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	11 698	0,19
436	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	153 790	2,47
52	Roche Holding AG - Droits de vote	18 733	0,30
745	Sanofi SA	61 626	0,99
129	UCB SA	30 779	0,49
		802 638	**12,90**
Immobilier			
332	CA Immobilien Anlagen AG	7 477	0,12
1 509	Castellum AB	14 829	0,24
2 620	Fastighets AB Balder	16 503	0,26
845	Sagax AB Catégorie d'Actions B	15 422	0,25
1 277	Sagax AB Catégorie d'Actions D	3 987	0,06
883	Vonovia SE	21 669	0,35
		79 887	**1,28**
Société civile de placement immobilier			
2 392	Land Securities Group PLC	17 040	0,27
2 421	Segro PLC	19 974	0,32
751	Warehouses De Pauw CVA	16 612	0,27
		53 626	**0,86**
Commerce de détail			
499	Associated British Foods PLC	12 155	0,19
243	CCC SA	6 883	0,11
1 082	H & M Hennes & Mauritz AB	18 578	0,30
915	Industria de Diseno Textil SA	51 551	0,83
6 178	JD Sports Fashion PLC	5 976	0,10
1 050	Kingfisher PLC	3 760	0,06
387	Moncler SpA	21 254	0,34
147	Next PLC	23 031	0,37
138	Pandora AS	13 074	0,21
1 351	Zabka Group SA	7 327	0,12
		163 589	**2,63**
Semi-conducteurs			
52	ASM International NV	26 915	0,43
251	ASML Holding NV	231 271	3,72
1 083	Infineon Technologies AG	40 862	0,66
1 228	Nordic Semiconductor ASA	13 818	0,22
199	NXP Semiconductors NV	36 779	0,59
814	STMicroelectronics NV	18 266	0,29
		367 911	**5,91**
Logiciels			
74	CD Projekt SA	4 224	0,07
484	Dassault Systemes SE	11 538	0,18
765	Sage Group PLC	9 488	0,15
671	SAP SE	139 803	2,25
		165 053	**2,65**
Textiles et vêtements			
152	adidas AG	25 696	0,41
24	Hermes International SCA	50 928	0,82
106	Kering SA	31 906	0,51
3	LPP SA	14 785	0,24

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,16 % (31 décembre 2024 – 99,12 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
175	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	112 875	1,81
2 848	PRADA SpA	14 020	0,23
		250 210	**4,02**
Transports			
658	Deutsche Post AG	30 748	0,49
158	DSV AS	34 164	0,55
27	Hapag-Lloyd AG	3 175	0,05
329	InPost SA	3 445	0,05
63	Kuehne & Nagel International AG	11 595	0,19
364	Poste Italiane SpA	7 819	0,13
		90 946	**1,46**
Eau			
596	Severn Trent PLC	19 037	0,30
1 492	United Utilities Group PLC	20 402	0,33
		39 439	**0,63**
Total des Actions		**6 170 695**	**99,16**

Actions privilégiées - 0,68 % (31 décembre 2024 - 0,75 %)

Automobiles			
41	Bayerische Motoren Werke AG	3 752	0,06
249	Dr. Ing hc F Porsche AG	11 359	0,18
		15 111	**0,24**
Télécommunications diversifiées			
7 186	Telecom Italia SpA	4 477	0,07
		4 477	**0,07**
Produits électroniques			
60	Sartorius AG	14 832	0,24
		14 832	**0,24**
Produits ménagers			
112	Henkel AG & Co. KGaA	7 793	0,13
		7 793	**0,13**
Total des actions privilégiées		**42 213**	**0,68**
Total des valeurs mobilières		**6 212 908**	**99,84**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 212 908	99,84
Autre Actif net - 0,16 % (31 décembre 2024 - 0,13 %)		10 220	0,16
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 223 128**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,75 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
68	Japan Airlines Co. Ltd.	1 260	0,00
		1 260	**0,00**
Pièces automobiles			
95	Aisin Corp.	1 773	0,00
46	Bridgestone Corp.	1 031	0,00
68	Denso Corp.	936	0,00
89	Koito Manufacturing Co. Ltd.	1 312	0,00
6 670	NGK Insulators Ltd.	142 596	0,11
48	Niterra Co. Ltd.	2 110	0,00
67	Stanley Electric Co. Ltd.	1 316	0,00
20 377	Sumitomo Electric Industries Ltd.	822 256	0,62
90	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1 386	0,00
11	Toyota Industries Corp.	1 249	0,00
46	Yokohama Rubber Co. Ltd.	1 766	0,00
		977 731	**0,73**
Automobiles			
113	Honda Motor Co. Ltd.	1 107	0,00
69	Isuzu Motors Ltd.	1 074	0,00
155	Mazda Motor Corp.	1 205	0,00
328	Mitsubishi Motors Corp.	776	0,00
321	Nissan Motor Co. Ltd.	799	0,00
72	Subaru Corp.	1 560	0,00
96	Suzuki Motor Corp.	1 430	0,00
242 585	Toyota Motor Corp.	5 193 884	3,90
		5 201 835	**3,90**
Banques			
142	Chiba Bank Ltd.	1 584	0,00
46	Fukuoka Financial Group, Inc.	1 487	0,00
114	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 607	0,00
67	Kyoto Financial Group, Inc.	1 465	0,00
266	Mebuki Financial Group, Inc.	1 762	0,00
240 628	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 827 143	2,87
45	Mizuho Financial Group, Inc.	1 636	0,00
151	Resona Holdings, Inc.	1 438	0,00
139	Shizuoka Financial Group, Inc.	2 157	0,01
40 648	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 307 261	0,98
47	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 432	0,00
191	Yokohama Financial Group, Inc.	1 576	0,00
		5 150 548	**3,86**
Boissons			
105	Asahi Group Holdings Ltd.	1 098	0,00
67	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	1 355	0,00
91	Kirin Holdings Co. Ltd.	1 363	0,00
45	Suntory Beverage & Food Ltd.	1 357	0,00
		5 173	**0,00**
Produits du bâtiment			
5 434	AGC, Inc.	180 030	0,13
1	Daikin Industries Ltd.	128	0,00
7 861	Lixil Corp.	95 012	0,07
2 934	Rinnai Corp.	74 124	0,06
5 231	Sanwa Holdings Corp.	136 127	0,10

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
44	TOTO Ltd.	1 217	0,00
		486 638	**0,36**
Produits chimiques			
89	Air Water, Inc.	1 282	0,00
34 563	Asahi Kasei Corp.	306 281	0,23
66	Kansai Paint Co. Ltd.	1 042	0,00
72	Kuraray Co. Ltd.	729	0,00
209	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 220	0,00
71	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1 286	0,00
10 010	Mitsui Chemicals, Inc.	127 851	0,10
153	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 022	0,00
45	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 340	0,00
45	Nissan Chemical Corp.	1 540	0,00
68	Nitto Denko Corp.	1 612	0,00
45	Resonac Holdings Corp.	1 874	0,01
38	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 181	0,00
510	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 450	0,00
		449 710	**0,34**
Services commerciaux et fournitures			
75	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 289	0,00
17 745	GMO Payment Gateway, Inc.	1 104 131	0,83
22	Kurita Water Industries Ltd.	891	0,00
711	Persol Holdings Co. Ltd.	1 318	0,00
66 923	Recruit Holdings Co. Ltd.	3 777 268	2,84
40 912	Secom Co. Ltd.	1 454 608	1,09
45	TOPPAN Holdings, Inc.	1 338	0,00
		6 340 843	**4,76**
Ordinateurs et périphériques			
52 358	BayCurrent, Inc.	2 171 214	1,63
153 760	CyberAgent, Inc.	1 312 520	0,98
417	LY Corp.	1 110	0,00
85 485	M3, Inc.	1 152 925	0,87
129 145	MonotaRO Co. Ltd.	2 060 207	1,55
34 732	NEC Corp.	1 176 605	0,88
49 441	Nomura Research Institute Ltd.	1 899 163	1,42
48 516	Obic Co. Ltd.	1 523 466	1,14
6 185	Otsuka Corp.	127 531	0,10
14 094	Trend Micro, Inc.	584 639	0,44
		12 009 380	**9,01**
Construction et ingénierie			
15 996	Daiwa House Industry Co. Ltd.	530 462	0,40
89	Haseko Corp.	1 765	0,00
91	Iida Group Holdings Co. Ltd.	1 461	0,00
12 065	Kajima Corp.	449 132	0,34
41	Kinden Corp.	1 777	0,00
98	Obayashi Corp.	2 044	0,00
23	Open House Group Co. Ltd.	1 350	0,00
10 303	Sekisui Chemical Co. Ltd.	173 201	0,13
57	Sekisui House Ltd.	1 272	0,00
14 026	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	143 575	0,11
23	Taisei Corp.	2 177	0,00
		1 308 216	**0,98**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
66	Toyota Tsusho Corp.	2 221	0,00
		2 221	**0,00**
Services financiers diversifiés			
462	Acom Co. Ltd.	1 457	0,00
159	Daiwa Securities Group, Inc.	1 390	0,00
128 654	Japan Exchange Group, Inc.	1 375 636	1,04
169	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 414	0,00
171	Nomura Holdings, Inc.	1 419	0,00
47	ORIX Corp.	1 366	0,00
92	SBI Holdings, Inc.	1 981	0,00
109	Tokyo Century Corp.	1 411	0,00
		1 386 074	**1,04**
Télécommunications diversifiées			
7 373	Hikari Tsushin, Inc.	2 057 921	1,54
50 080	KDDI Corp.	865 365	0,65
1 184	NTT, Inc.	1 191	0,00
492 947	SoftBank Corp.	675 524	0,51
138 992	SoftBank Group Corp.	3 901 654	2,93
		7 501 655	**5,63**
Équipements électriques			
65	Brother Industries Ltd.	1 295	0,00
24	Canon, Inc.	709	0,00
23	Fujikura Ltd.	2 559	0,00
85	Ricoh Co. Ltd.	745	0,00
70	Seiko Epson Corp.	886	0,00
		6 194	**0,00**
Produits électroniques			
188	Azbil Corp.	1 706	0,00
2	Hirose Electric Co. Ltd.	221	0,00
8 606	Hoya Corp.	1 300 412	0,98
90	Ibiden Co. Ltd.	3 865	0,00
65	Minebea Mitsumi, Inc.	1 303	0,00
68	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 408	0,00
24 991	NIDEC Corp.	339 920	0,26
14	SCREEN Holdings Co. Ltd.	1 361	0,00
45	Shimadzu Corp.	1 197	0,00
52 945	TDK Corp.	746 827	0,56
		2 398 220	**1,80**
Produits alimentaires			
23 952	Ajinomoto Co., Inc.	506 866	0,38
46	Calbee, Inc.	878	0,00
49	Kewpie Corp.	1 352	0,00
108	Kikkoman Corp.	980	0,00
46	MEIJI Holdings Co. Ltd.	1 023	0,00
87	Nichirei Corp.	1 036	0,00
115	Nisshin Seifun Group, Inc.	1 410	0,01
43	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	799	0,00
19	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	1 303	0,00
68	Yakult Honsha Co. Ltd.	1 062	0,00
		516 709	**0,39**
Produits forestiers			
283	Oji Holdings Corp.	1 553	0,00
		1 553	**0,00**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
25 058	Asahi Intecc Co. Ltd.	469 603	0,35
47	FUJIFILM Holdings Corp.	1 003	0,00
75 232	Olympus Corp.	952 489	0,72
46 446	Sysmex Corp.	457 067	0,34
60 148	Terumo Corp.	871 070	0,65
		2 751 232	**2,06**
Hôtels, restaurants et loisirs			
84 602	Oriental Land Co. Ltd.	1 564 445	1,17
19 144	Toei Animation Co. Ltd.	332 817	0,25
22	Toho Co. Ltd.	1 120	0,00
		1 898 382	**1,42**
Biens ménagers durables			
119	Amada Co. Ltd.	1 406	0,00
3 822	Fuji Electric Co. Ltd.	288 945	0,22
45	Makita Corp.	1 360	0,00
		291 711	**0,22**
Produits ménagers			
3 050	Hoshizaki Corp.	101 436	0,08
62 024	Panasonic Holdings Corp.	800 699	0,60
8 002	Sharp Corp.	39 350	0,03
162 162	Sony Group Corp.	4 163 067	3,12
		5 104 552	**3,83**
Industrie			
94	Nikon Corp.	1 046	0,00
		1 046	**0,00**
Assurances			
186	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 547	0,00
112	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 179	0,00
68	Japan Post Insurance Co. Ltd.	2 044	0,01
43	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 010	0,00
50	Sompo Holdings, Inc.	1 702	0,00
162 311	Sony Financial Group, Inc.	171 895	0,13
66	T&D Holdings, Inc.	1 522	0,00
23	Tokio Marine Holdings, Inc.	854	0,00
		181 753	**0,14**
Équipements et produits de loisirs			
49 386	Nintendo Co. Ltd.	3 338 191	2,51
150	Yamaha Corp.	1 045	0,00
134	Yamaha Motor Co. Ltd.	991	0,00
		3 340 227	**2,51**
Machines			
46	Daifuku Co. Ltd.	1 446	0,00
45	FANUC Corp.	1 746	0,00
72 265	Hitachi Ltd.	2 259 996	1,70
10 854	Keyence Corp.	3 924 876	2,94
114	Kubota Corp.	1 612	0,00
53 973	Mitsubishi Electric Corp.	1 578 782	1,19
4 940	Omron Corp.	124 804	0,09
4	SMC Corp.	1 390	0,00
6 456	Yaskawa Electric Corp.	195 890	0,15
		8 090 542	**6,07**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
53	Fuji Media Holdings, Inc.	1 248	0,00
4 570	Nippon Television Holdings, Inc.	110 937	0,08
15 843	TBS Holdings, Inc.	584 112	0,44
		696 297	**0,52**
Métaux et mines			
67	MISUMI Group, Inc.	1 046	0,00
46	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 865	0,00
		2 911	**0,00**
Produits personnels			
22	Kao Corp.	879	0,00
22	Kose Corp.	735	0,00
26 344	Shiseido Co. Ltd.	382 861	0,29
139	Unicharm Corp.	794	0,00
		385 269	**0,29**
Laboratoires pharmaceutiques			
89	Alfresa Holdings Corp.	1 380	0,00
95 462	Astellas Pharma, Inc.	1 274 694	0,96
47 484	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 497 117	1,87
12 320	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	263 150	0,20
3 721	Eisai Co. Ltd.	110 625	0,08
66	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1 064	0,00
83	Medipal Holdings Corp.	1 467	0,00
154 807	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	2 145 639	1,61
23 963	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 356 494	1,02
72 124	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	748 181	0,56
102 153	Shionogi & Co. Ltd.	1 851 521	1,39
57 415	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 771 039	1,33
		12 022 371	**9,02**
Immobilier			
200 245	Hulic Co. Ltd.	2 190 310	1,64
79 818	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 945 737	1,46
121 942	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 385 165	1,04
227	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1 400	0,00
90	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	2 258	0,00
16 738	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	152 596	0,12
		5 677 466	**4,26**
Société civile de placement immobilier			
1 470	Daiwa House REIT Investment Corp.	1 342 971	1,01
2 401	GLP J-Reit	2 280 831	1,71
2 545	Japan Metropolitan Fund Invest	2 014 957	1,51
2 758	Japan Real Estate Investment Corp.	2 303 245	1,73
2 414	Nippon Building Fund, Inc.	2 200 776	1,65
3 783	Nippon Prologis REIT, Inc.	2 242 118	1,68
1 781	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	1 966 832	1,48
2 757	Orix JREIT, Inc.	1 869 719	1,40
1 565	United Urban Investment Corp.	1 827 140	1,37
		18 048 589	**13,54**
Commerce de détail			
9 980	Fast Retailing Co. Ltd.	3 625 386	2,72
23	Food & Life Cos. Ltd.	1 161	0,00
13 053	Marui Group Co. Ltd.	268 230	0,20
22	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	897	0,00
368	Yamada Holdings Co. Ltd.	1 220	0,00

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
22	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 260	0,00
		3 898 154	**2,92**
Semi-conducteurs			
31 969	Advantest Corp.	4 004 666	3,00
11 554	Disco Corp.	3 550 711	2,66
93	Hamamatsu Photonics KK	985	0,00
63	Kokusai Electric Corp.	2 209	0,00
109 946	Renesas Electronics Corp.	1 501 065	1,13
95	Rohm Co. Ltd.	1 345	0,00
8 195	Tokyo Electron Ltd.	1 794 331	1,35
		10 855 312	**8,14**
Logiciels			
49 193	Capcom Co. Ltd.	1 145 833	0,86
63 177	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	768 023	0,58
8 973	Konami Group Corp.	1 221 054	0,92
70	Nexon Co. Ltd.	1 709	0,00
16 082	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	867 276	0,65
10 420	Oracle Corp. Japan	876 837	0,66
57	Sega Sammy Holdings, Inc.	890	0,00
69	Square Enix Holdings Co. Ltd.	1 259	0,00
6 102	TIS, Inc.	204 652	0,15
		5 087 533	**3,82**
Textiles et vêtements			
85 119	Asics Corp.	2 039 120	1,53
		2 039 120	**1,53**
Transports			
118 430	Central Japan Railway Co.	3 276 857	2,46
89 237	East Japan Railway Co.	2 352 402	1,77
19 240	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	483 992	0,36
5 266	Keio Corp.	136 198	0,10
181 254	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	1 490 551	1,12
47	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	921	0,00
46	Kyushu Railway Co.	1 196	0,00
97 034	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	1 057 348	0,79
47	Seibu Holdings, Inc.	1 291	0,00
114	SG Holdings Co. Ltd.	1 043	0,00
2 308	Tobu Railway Co. Ltd.	38 880	0,03
3 260	Tokyu Corp.	38 060	0,03
68	West Japan Railway Co.	1 356	0,00
91	Yamato Holdings Co. Ltd.	1 282	0,00
		8 881 377	**6,66**
Total des Actions		**132 997 804**	**99,75**
Total des valeurs mobilières		**132 997 804**	**99,75**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
13/01/2026	USD	97 152	JPY	15 000 000	1 393	0,00
16/03/2026	USD	155 001	JPY	24 026 398	793	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**2 186**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**2 186**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**2 186**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**2 186**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					132 999 990	99,75
Autre Actif net - 0,25 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)					334 844	0,25
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**133 334 834**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA et HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,74
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,26
Actif total	100,00

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,91 % (31 décembre 2024 - 99,88 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
1	Archer-Daniels-Midland Co.	57	0,00
		57	**0,00**
Compagnies aériennes			
192	Delta Air Lines, Inc.	13 325	0,10
172	Southwest Airlines Co.	7 109	0,05
102	United Airlines Holdings, Inc.	11 405	0,09
		31 839	**0,24**
Automobiles			
1	Cummins, Inc.	510	0,00
317	Ford Motor Co.	4 159	0,03
105	General Motors Co.	8 539	0,06
66	PACCAR, Inc.	7 228	0,06
682	Tesla, Inc.	306 709	2,30
		327 145	**2,45**
Banques			
1 505	Bank of America Corp.	82 775	0,62
178	Bank of New York Mellon Corp.	20 664	0,15
430	Citigroup, Inc.	50 177	0,38
46	Citizens Financial Group, Inc.	2 687	0,02
94	Fifth Third Bancorp	4 400	0,03
73	Goldman Sachs Group, Inc.	64 167	0,48
408	Huntington Bancshares, Inc.	7 079	0,05
649	JPMorgan Chase & Co.	209 121	1,57
106	KeyCorp	2 188	0,02
29	M&T Bank Corp.	5 843	0,04
293	Morgan Stanley	52 016	0,39
54	Northern Trust Corp.	7 376	0,05
90	PNC Financial Services Group, Inc.	18 786	0,14
125	Regions Financial Corp.	3 387	0,03
76	State Street Corp.	9 805	0,07
264	Truist Financial Corp.	12 991	0,10
317	U.S. Bancorp	16 915	0,13
741	Wells Fargo & Co.	69 061	0,52
		639 438	**4,79**
Boissons			
1 011	Coca-Cola Co.	70 679	0,53
80	Constellation Brands, Inc.	11 037	0,08
539	Keurig Dr. Pepper, Inc.	15 097	0,12
374	PepsiCo, Inc.	53 677	0,40
		150 490	**1,13**
Biotechnologie			
59	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	23 461	0,18
157	Amgen, Inc.	51 388	0,38
104	Biogen, Inc.	18 303	0,14
267	Corteva, Inc.	17 897	0,13
372	Gilead Sciences, Inc.	45 659	0,34
41	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	31 647	0,24
355	Royalty Pharma PLC	13 717	0,10
79	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	35 816	0,27
		237 888	**1,78**
Produits du bâtiment			
189	Carrier Global Corp.	9 987	0,08

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
207	CRH PLC	25 833	0,19
153	Johnson Controls International PLC	18 322	0,14
24	Martin Marietta Materials, Inc.	14 944	0,11
13	Trane Technologies PLC	5 060	0,04
56	Vulcan Materials Co.	15 972	0,12
		90 118	**0,68**
Produits chimiques			
71	Air Products & Chemicals, Inc.	17 538	0,13
1	Dow, Inc.	23	0,00
198	DuPont de Nemours, Inc.	7 960	0,06
92	Ecolab, Inc.	24 152	0,18
155	International Flavors & Fragrances, Inc.	10 446	0,08
124	Linde PLC	52 872	0,40
93	PPG Industries, Inc.	9 529	0,07
100	Qnity Electronics, Inc.	8 165	0,06
75	Sherwin-Williams Co.	24 302	0,18
		154 987	**1,16**
Services commerciaux et fournitures			
99	Automatic Data Processing, Inc.	25 466	0,19
152	Block, Inc.	9 894	0,07
85	Cintas Corp.	15 986	0,12
21	Corpay, Inc.	6 320	0,05
33	Equifax, Inc.	7 160	0,05
71	Global Payments, Inc.	5 495	0,04
39	Moody's Corp.	19 923	0,15
239	PayPal Holdings, Inc.	13 953	0,10
79	Republic Services, Inc.	16 742	0,13
93	Rollins, Inc.	5 582	0,04
73	S&P Global, Inc.	38 149	0,29
58	TransUnion	4 973	0,04
16	United Rentals, Inc.	12 949	0,10
37	Verisk Analytics, Inc.	8 277	0,06
129	Waste Management, Inc.	28 343	0,21
		219 212	**1,64**
Ordinateurs et périphériques			
163	Accenture PLC	43 733	0,33
106	Airbnb, Inc.	14 386	0,11
1 359	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	425 367	3,19
1 189	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	373 108	2,80
2 245	Amazon.com, Inc.	518 191	3,88
39	Amdocs Ltd.	3 140	0,02
4 233	Apple, Inc.	1 150 783	8,62
8	Booking Holdings, Inc.	42 843	0,32
33	CDW Corp.	4 495	0,03
132	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 956	0,08
59	Crowdstrike Holdings, Inc.	27 657	0,21
115	DoorDash, Inc.	26 045	0,20
226	eBay, Inc.	19 685	0,15
34	Expedia Group, Inc.	9 632	0,07
155	Fortinet, Inc.	12 309	0,09
22	Gartner, Inc.	5 550	0,04
181	Gen Digital, Inc.	4 921	0,04
222	HP, Inc.	4 946	0,04
15	MercadoLibre, Inc.	30 214	0,23
505	Meta Platforms, Inc.	333 345	2,50
131	NetApp, Inc.	14 029	0,10
974	Netflix, Inc.	91 322	0,68

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
159	Palo Alto Networks, Inc.	29 288	0,22
176	Pinterest, Inc.	4 557	0,03
186	Robinhood Markets, Inc.	21 037	0,16
100	Seagate Technology Holdings PLC	27 539	0,21
38	Spotify Technology SA	22 067	0,17
301	Super Micro Computer, Inc.	8 810	0,07
120	TE Connectivity PLC	27 301	0,20
546	Uber Technologies, Inc.	44 614	0,33
23	VeriSign, Inc.	5 588	0,04
26	Zscaler, Inc.	5 848	0,04
		3 363 306	**25,20**
Construction et ingénierie			
113	DR Horton, Inc.	16 275	0,12
114	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	11 719	0,09
38	Lennar Corp. Catégorie d'Actions B	3 615	0,03
2	NVR, Inc.	14 586	0,11
113	PulteGroup, Inc.	13 250	0,10
		59 445	**0,45**
Emballages et conditionnement			
58	Packaging Corp. of America	11 961	0,09
		11 961	**0,09**
Distribution et vente en gros			
398	Copart, Inc.	15 582	0,12
481	Fastenal Co.	19 302	0,14
11	WW Grainger, Inc.	11 100	0,08
		45 984	**0,34**
Services financiers diversifiés			
132	American Express Co.	48 833	0,37
20	Ameriprise Financial, Inc.	9 807	0,07
101	Apollo Global Management, Inc.	14 621	0,11
6	ARES Management Corp.	970	0,01
37	Blackrock, Inc.	39 602	0,30
176	Blackstone, Inc.	27 129	0,20
130	Capital One Financial Corp.	31 507	0,24
28	Cboe Global Markets, Inc.	7 028	0,05
410	Charles Schwab Corp.	40 963	0,31
89	CME Group, Inc.	24 304	0,18
51	Coinbase Global, Inc.	11 533	0,09
115	Interactive Brokers Group, Inc.	7 396	0,05
139	Intercontinental Exchange, Inc.	22 512	0,17
167	KKR & Co., Inc.	21 289	0,16
190	Mastercard, Inc.	108 467	0,81
113	Nasdaq, Inc.	10 976	0,08
48	Raymond James Financial, Inc.	7 708	0,06
153	Rocket Cos., Inc.	2 962	0,02
97	Synchrony Financial	8 093	0,06
61	T. Rowe Price Group, Inc.	6 245	0,05
401	Visa, Inc.	140 635	1,05
		592 580	**4,44**
Télécommunications diversifiées			
328	Arista Networks, Inc.	42 978	0,32
1 703	AT&T, Inc.	42 302	0,32
1 045	Cisco Systems, Inc.	80 496	0,60
331	Corning, Inc.	28 982	0,22

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
61	Motorola Solutions, Inc.	23 383	0,18
116	T-Mobile U.S., Inc.	23 553	0,18
1 000	Verizon Communications, Inc.	40 730	0,30
		282 424	**2,12**
Services publics d'électricité			
1 301	Edison International	78 086	0,59
		78 086	**0,59**
Équipements électriques			
83	AMETEK, Inc.	17 041	0,13
		17 041	**0,13**
Produits électroniques			
77	Garmin Ltd.	15 619	0,12
90	Keysight Technologies, Inc.	18 287	0,14
13	Mettler-Toledo International, Inc.	18 125	0,13
		52 031	**0,39**
Produits alimentaires			
241	General Mills, Inc.	11 206	0,08
83	Hershey Co.	15 104	0,11
185	Hormel Foods Corp.	4 385	0,03
422	Kraft Heinz Co.	10 233	0,08
176	McCormick & Co., Inc.	11 987	0,09
402	Mondelez International, Inc.	21 640	0,16
207	Sysco Corp.	15 254	0,12
1	Tyson Foods, Inc.	59	0,00
		89 868	**0,67**
Produits forestiers			
102	International Paper Co.	4 018	0,03
		4 018	**0,03**
Équipements et fournitures de soins de santé			
469	Abbott Laboratories	58 761	0,44
144	Agilent Technologies, Inc.	19 594	0,15
434	Boston Scientific Corp.	41 382	0,31
194	Danaher Corp.	44 411	0,33
256	Edwards Lifesciences Corp.	21 824	0,16
216	GE HealthCare Technologies, Inc.	17 716	0,13
36	IDEXX Laboratories, Inc.	24 355	0,18
101	Intuitive Surgical, Inc.	57 202	0,43
402	Medtronic PLC	38 616	0,29
68	ResMed, Inc.	16 379	0,12
61	STERIS PLC	15 465	0,12
103	Stryker Corp.	36 202	0,27
109	Thermo Fisher Scientific, Inc.	63 160	0,47
39	Waters Corp.	14 813	0,11
57	West Pharmaceutical Services, Inc.	15 683	0,12
144	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	12 949	0,10
		498 512	**3,73**
Fournisseurs et services de soins de santé			
155	Centene Corp.	6 378	0,05
55	Elevance Health, Inc.	19 280	0,14
40	HCA Healthcare, Inc.	18 674	0,14
89	IQVIA Holdings, Inc.	20 062	0,15
23	Labcorp Holdings, Inc.	5 770	0,04

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
27	Quest Diagnostics, Inc.	4 685	0,04
214	UnitedHealth Group, Inc.	70 644	0,53
		145 493	**1,09**
Hôtels, restaurants et loisirs			
137	DraftKings, Inc.	4 721	0,04
46	Flutter Entertainment PLC	9 892	0,07
56	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	16 086	0,12
102	Las Vegas Sands Corp.	6 639	0,05
40	Live Nation Entertainment, Inc.	5 700	0,04
54	Marriott International, Inc.	16 753	0,13
53	Warner Music Group Corp.	1 626	0,01
		61 417	**0,46**
Biens ménagers durables			
34	Snap-on, Inc.	11 716	0,09
		11 716	**0,09**
Produits ménagers			
146	Church & Dwight Co., Inc.	12 242	0,09
94	Clorox Co.	9 478	0,07
133	Kimberly-Clark Corp.	13 418	0,10
		35 138	**0,26**
Industrie			
178	3M Co.	28 498	0,21
96	Illinois Tool Works, Inc.	23 645	0,18
		52 143	**0,39**
Assurances			
115	Aflac, Inc.	12 681	0,10
48	Allstate Corp.	9 991	0,07
106	American International Group, Inc.	9 068	0,07
48	Aon PLC	16 938	0,13
82	Arch Capital Group Ltd.	7 866	0,06
61	Arthur J Gallagher & Co.	15 786	0,12
85	Chubb Ltd.	26 530	0,20
32	Cincinnati Financial Corp.	5 226	0,04
3	Everest Group Ltd.	1 018	0,01
54	Hartford Insurance Group, Inc.	7 441	0,06
2	Markel Group, Inc.	4 299	0,03
118	Marsh & McLennan Cos., Inc.	21 892	0,16
101	MetLife, Inc.	7 973	0,06
34	Principal Financial Group, Inc.	2 999	0,02
134	Progressive Corp.	30 515	0,23
65	Prudential Financial, Inc.	7 337	0,05
55	Travelers Cos., Inc.	15 953	0,12
61	W.R. Berkley Corp.	4 278	0,03
24	Willis Towers Watson PLC	7 887	0,06
		215 678	**1,62**
Équipements et produits de loisirs			
421	Carnival Corp.	12 857	0,10
83	Royal Caribbean Cruises Ltd.	23 151	0,17
		36 008	**0,27**
Machines			
67	Deere & Co.	31 193	0,23
54	Dover Corp.	10 543	0,08

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
175	Otis Worldwide Corp.	15 286	0,11
149	Vertiv Holdings Co.	24 140	0,18
53	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	11 313	0,09
58	Xylem, Inc.	7 898	0,06
		100 373	**0,75**
Médias			
22	Charter Communications, Inc.	4 593	0,04
898	Comcast Corp.	26 841	0,20
49	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 580	0,03
26	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 688	0,01
121	Trade Desk, Inc.	4 593	0,03
425	Walt Disney Co.	48 352	0,36
503	Warner Bros Discovery, Inc.	14 497	0,11
		104 144	**0,78**
Métaux et mines			
2	Nucor Corp.	326	0,00
107	Southern Copper Corp.	15 352	0,12
		15 678	**0,12**
Produits personnels			
246	Colgate-Palmolive Co.	19 439	0,15
157	Estee Lauder Cos., Inc.	16 441	0,12
880	Kenvue, Inc.	15 180	0,11
582	Procter & Gamble Co.	83 406	0,63
		134 466	**1,01**
Laboratoires pharmaceutiques			
460	AbbVie, Inc.	105 105	0,79
117	Becton Dickinson & Co.	22 706	0,17
670	Bristol-Myers Squibb Co.	36 140	0,27
74	Cardinal Health, Inc.	15 207	0,11
57	Cencora, Inc.	19 252	0,14
54	Cigna Group	14 863	0,11
428	CVS Health Corp.	33 966	0,25
200	Dexcom, Inc.	13 274	0,10
209	Eli Lilly & Co.	224 608	1,68
618	Johnson & Johnson	127 895	0,96
39	McKesson Corp.	31 991	0,24
694	Merck & Co., Inc.	73 051	0,55
1 687	Pfizer, Inc.	42 006	0,32
160	Zoetis, Inc.	20 131	0,15
		780 195	**5,84**
Immobilier			
70	CBRE Group, Inc.	11 255	0,08
114	CoStar Group, Inc.	7 666	0,06
		18 921	**0,14**
Société civile de placement immobilier			
150	American Tower Corp.	26 335	0,20
80	AvalonBay Communities, Inc.	14 505	0,11
191	Crown Castle, Inc.	16 974	0,13
132	Digital Realty Trust, Inc.	20 422	0,15
35	Equinix, Inc.	26 816	0,20
223	Equity Residential	14 058	0,10
49	Essex Property Trust, Inc.	12 822	0,10
112	Extra Space Storage, Inc.	14 585	0,11

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
430	Invitation Homes, Inc.	11 950	0,09
162	Iron Mountain, Inc.	13 438	0,10
89	Mid-America Apartment Communities, Inc.	12 363	0,09
302	Prologis, Inc.	38 553	0,29
70	Public Storage	18 165	0,14
374	Realty Income Corp.	21 082	0,16
66	SBA Communications Corp.	12 766	0,09
133	Simon Property Group, Inc.	24 620	0,18
254	Ventas, Inc.	19 655	0,15
533	VICI Properties, Inc.	14 988	0,11
213	Welltower, Inc.	39 535	0,30
409	Weyerhaeuser Co.	9 689	0,07
		383 321	**2,87**
Commerce de détail			
7	AutoZone, Inc.	23 740	0,18
332	Chipotle Mexican Grill, Inc.	12 284	0,09
29	Darden Restaurants, Inc.	5 337	0,04
7	Domino's Pizza, Inc.	2 918	0,02
83	Ferguson Enterprises, Inc.	18 478	0,14
89	Genuine Parts Co.	10 943	0,08
248	Home Depot, Inc.	85 337	0,64
148	Lowe's Cos., Inc.	35 692	0,27
64	Lululemon Athletica, Inc.	13 300	0,10
165	McDonald's Corp.	50 429	0,38
297	O'Reilly Automotive, Inc.	27 089	0,20
265	Starbucks Corp.	22 316	0,17
135	Target Corp.	13 196	0,10
28	Ulta Beauty, Inc.	16 940	0,12
1 075	Walmart, Inc.	119 766	0,90
38	Yum! Brands, Inc.	5 749	0,04
		463 514	**3,47**
Semi-conducteurs			
436	Advanced Micro Devices, Inc.	93 374	0,70
153	Analog Devices, Inc.	41 494	0,31
228	Applied Materials, Inc.	58 594	0,44
87	ARM Holdings PLC	9 510	0,07
1 105	Broadcom, Inc.	382 440	2,86
164	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	5 727	0,04
1 357	Intel Corp.	50 073	0,37
41	KLA Corp.	49 818	0,37
388	Lam Research Corp.	66 418	0,50
308	Marvell Technology, Inc.	26 174	0,20
230	Microchip Technology, Inc.	14 656	0,11
333	Micron Technology, Inc.	95 041	0,71
23	Monolithic Power Systems, Inc.	20 846	0,16
5 550	NVIDIA Corp.	1 035 075	7,75
212	ON Semiconductor Corp.	11 480	0,09
312	QUALCOMM, Inc.	53 367	0,40
251	Texas Instruments, Inc.	43 546	0,33
		2 057 633	**15,41**
Logiciels			
102	Adobe, Inc.	35 699	0,27
64	AppLovin Corp.	43 125	0,32
45	Atlassian Corp.	7 296	0,06
55	Autodesk, Inc.	16 281	0,12
31	Broadridge Financial Solutions, Inc.	6 918	0,05
68	Cadence Design Systems, Inc.	21 256	0,16

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,88 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
78	Cloudflare, Inc.	15 378	0,12
82	Datadog, Inc.	11 151	0,08
61	Electronic Arts, Inc.	12 464	0,09
7	Fair Isaac Corp.	11 834	0,09
140	Fidelity National Information Services, Inc.	9 304	0,07
137	Fiserv, Inc.	9 202	0,07
15	HubSpot, Inc.	6 020	0,05
65	Intuit, Inc.	43 057	0,32
2 159	Microsoft Corp.	1 044 136	7,82
25	MongoDB, Inc.	10 492	0,08
20	MSCI, Inc.	11 475	0,09
387	Oracle Corp.	75 430	0,57
85	Paychex, Inc.	9 535	0,07
144	ROBLOX Corp.	11 668	0,09
28	Roper Technologies, Inc.	12 464	0,09
222	Salesforce, Inc.	58 810	0,44
245	ServiceNow, Inc.	37 532	0,28
80	Snowflake, Inc.	17 549	0,13
65	SS&C Technologies Holdings, Inc.	5 682	0,04
64	Strategy, Inc.	9 725	0,07
38	Synopsys, Inc.	17 849	0,13
44	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 265	0,08
39	Veeva Systems, Inc.	8 706	0,07
55	Workday, Inc.	11 813	0,09
80	Zoom Communications, Inc.	6 903	0,05
		1 610 019	**12,06**
Textiles et vêtements			
382	NIKE, Inc.	24 337	0,18
		24 337	**0,18**
Transports			
96	Expeditors International of Washington, Inc.	14 305	0,11
76	FedEx Corp.	21 953	0,17
97	Old Dominion Freight Line, Inc.	15 210	0,11
245	United Parcel Service, Inc.	24 301	0,18
		75 769	**0,57**
Eau			
491	American Water Works Co., Inc.	64 075	0,48
		64 075	**0,48**
Total des Actions		**13 336 468**	**99,91**
Total des valeurs mobilières		**13 336 468**	**99,91**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		13 336 468	99,91
Autre Actif net - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,12 %)		11 953	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**13 348 421**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Obligations d'État - 98,62 % (31 décembre 2024 - 98,50 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,74	15/11/2026	556 960	0,98
122 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,38	20/06/2027	1 389 803	2,45
116 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,06	10/04/2028	1 325 626	2,34
65 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,37	23/10/2028	751 935	1,33
126 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,26	14/01/2029	1 458 813	2,57
173 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,10	18/04/2029	1 985 316	3,50
116 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,04	03/06/2029	1 333 931	2,35
135 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,45	07/10/2029	1 517 279	2,67
110 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,75	23/12/2029	1 254 093	2,21
123 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,17	17/04/2030	1 409 959	2,49
118 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,79	11/05/2030	1 286 304	2,27
51 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,01	21/07/2030	560 465	0,99
149 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,77	03/08/2030	1 626 631	2,87
87 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,32	13/11/2030	1 004 773	1,77
140 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,85	01/12/2030	1 523 568	2,69
74 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,02	18/06/2031	849 209	1,50
170 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,10	12/07/2031	1 860 982	3,28
75 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,79	30/12/2031	845 394	1,49
174 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,54	17/01/2032	1 934 250	3,41
38 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,28	14/07/2032	416 343	0,73
163 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,26	22/08/2032	1 876 698	3,31
170 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,26	06/02/2033	1 957 588	3,45
223 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,18	14/08/2033	2 566 272	4,52
201 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,10	08/04/2034	2 304 734	4,06
219 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,79	07/10/2034	2 464 264	4,34
13 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,79	02/12/2034	151 178	0,27
196 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,33	05/05/2035	2 136 402	3,77
67 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,48	06/10/2035	738 982	1,30
176 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,54	23/05/2036	2 067 971	3,65
166 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,41	19/12/2036	1 936 816	3,41
197 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,18	24/07/2037	2 247 443	3,96
95 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,72	15/06/2049	1 118 723	1,97
114 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,16	20/09/2050	1 257 268	2,22
168 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,67	17/12/2050	1 753 345	3,09
174 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,99	15/12/2051	1 884 937	3,32
186 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,36	12/09/2052	2 092 698	3,69
224 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,30	19/06/2053	2 498 014	4,40
Total des obligations d'État					**55 944 967**	**98,62**
Total des valeurs mobilières					**55 944 967**	**98,62**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	55 944 967	98,62
Autre Actif net - 1,38 % (31 décembre 2024 - 1,50 %)	785 564	1,38
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**56 730 531**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,42
Autres Actifs courants	1,58
Actif total	100,00

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 96,68 % (31 décembre 2024 - 97,57 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
10 389	IOI Corp. Bhd.	10 240	0,07
10 100	QL Resources Bhd.	9 433	0,07
		19 673	**0,14**
Compagnies aériennes			
1 982	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	2 661	0,02
3 823	Air China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 472	0,03
5 514	China Airlines Ltd.	3 545	0,03
3 169	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 724	0,02
5 026	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 442	0,03
13 248	Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	3 435	0,02
125	Hanjin Kal Corp.	10 760	0,08
639	Korean Air Lines Co. Ltd.	10 003	0,07
635 308	Latam Airlines Group SA	17 187	0,12
374	Spring Airlines Co. Ltd.	3 188	0,02
1 836	Turk Hava Yollari AO	11 474	0,08
		71 891	**0,52**
Pièces automobiles			
209	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	196	0,00
394	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	20 731	0,15
187	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	12 145	0,09
18	Eve Energy Co. Ltd.	170	0,00
530	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 918	0,04
1 168	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 084	0,07
6 757	Hanon Systems	13 907	0,10
218	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	3 757	0,03
90	Hyundai Mobis Co. Ltd.	23 304	0,17
94	LG Energy Solution Ltd.	24 046	0,17
1 366	Minth Group Ltd.	5 567	0,04
156	Samsung SDI Co. Ltd.	29 185	0,21
636	Tianneng Battery Group Co. Ltd.	3 027	0,02
1 761	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 339	0,03
3 735	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 045	0,07
		164 421	**1,19**
Automobiles			
361	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 054	0,04
4 388	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	53 754	0,39
120	Ford Otomotiv Sanayi AS	259	0,00
94	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	305	0,00
1 601	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 147	0,02
232	Hyundai Motor Co.	47 751	0,34
311	Kia Corp.	26 295	0,19
1 746	Li Auto, Inc.	14 547	0,11
107	Sinotruk Hong Kong Ltd.	380	0,00
1 201	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	6 905	0,05
		158 397	**1,14**
Banques			
1 859	Absa Group Ltd.	26 854	0,19
10 604	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	41 285	0,30
3 057	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	17 279	0,12
7 464	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	8 213	0,06
41 549	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	30 854	0,22
7 290	Akbank TAS	11 843	0,09
21 240	Al Rayan Bank	12 799	0,09
2 790	Alpha Bank SA	11 731	0,08

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
9 510	AMMB Holdings Bhd.	15 233	0,11
4 891	Banco Bradesco SA	13 924	0,10
108 791	Banco de Chile	20 996	0,15
331	Banco de Credito e Inversiones SA	21 441	0,15
4 164	Banco do Brasil SA	16 657	0,12
1 782	Banco Santander Brasil SA	11 076	0,08
197 950	Banco Santander Chile	15 611	0,11
82 581	Bank Central Asia Tbk. PT	39 991	0,29
73 999	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	22 632	0,16
33 325	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	8 733	0,06
2 994	Bank of Beijing Co. Ltd.	2 351	0,02
1 170	Bank of Changsha Co. Ltd.	1 626	0,01
767	Bank of Chengdu Co. Ltd.	1 771	0,01
4 990	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	4 096	0,03
86 586	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	49 614	0,36
5 145	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 344	0,04
10 448	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 658	0,06
1 231	Bank of Cyprus Holdings PLC	11 479	0,08
1 129	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	2 472	0,02
2 193	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	3 268	0,02
1 752	Bank of Nanjing Co. Ltd.	2 869	0,02
849	Bank of Ningbo Co. Ltd.	3 417	0,02
1 990	Bank of Shanghai Co. Ltd.	2 880	0,02
6 100	Bank of the Philippine Islands	12 038	0,09
124 721	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	27 375	0,20
5 314	BDO Unibank, Inc.	12 158	0,09
4 896	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	24 796	0,18
10 766	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	7 007	0,05
1 419	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 565	0,01
11 167	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 957	0,07
2 416	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	3 212	0,02
118 861	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	117 433	0,85
5 581	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 791	0,02
11 620	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 434	0,04
1 683	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 151	0,07
5 016	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	34 026	0,25
4 480	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 458	0,02
10 669	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 387	0,04
4 190	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 825	0,01
7 801	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 526	0,02
1 919	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 776	0,01
4 420	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 492	0,03
15 342	CIMB Group Holdings Bhd.	31 191	0,22
10 438	Commercial Bank PSQC	12 041	0,09
6 613	Dubai Islamic Bank PJSC	16 691	0,12
4 287	Emirates NBD Bank PJSC	32 506	0,23
4 015	Eurobank SA	16 150	0,12
7 299	First Abu Dhabi Bank PJSC	34 658	0,25
8 040	FirstRand Ltd.	44 033	0,32
689	Grupo Cibest SA	12 621	0,09
4 459	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	41 402	0,30
4 840	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	11 729	0,08
473	Hana Financial Group, Inc.	30 897	0,22
2 468	Hong Leong Bank Bhd.	13 465	0,10
2 166	Huaxia Bank Co. Ltd.	2 132	0,02
5 743	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	6 525	0,05
87 029	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	70 330	0,51
1 974	Industrial Bank Co. Ltd.	5 956	0,04
854	Industrial Bank of Korea	12 420	0,09
2 046	Itau Unibanco Holding SA	13 572	0,10
647	KakaoBank Corp.	9 701	0,07

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 426	Kasikornbank PCL	8 804	0,06
241	Komercni Banka AS	13 606	0,10
14 237	Krung Thai Bank PCL	12 766	0,09
10 497	Malayan Banking Bhd.	27 109	0,20
7 989	Metropolitan Bank & Trust Co.	9 302	0,07
1 502	National Bank of Greece SA	22 932	0,17
940	Nedbank Group Ltd.	15 105	0,11
5 011	NU Holdings Ltd.	83 884	0,60
365	OTP Bank Nyrt	39 190	0,28
2 075	Ping An Bank Co. Ltd.	3 392	0,02
1 794	Piraeus Bank SA	14 315	0,10
2 253	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 759	0,01
10 770	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 361	0,05
27 210	Public Bank Bhd.	30 442	0,22
3 872	Qatar International Islamic Bank QSC	12 155	0,09
3 338	Qatar Islamic Bank QPSC	21 957	0,16
7 283	Qatar National Bank QPSC	37 325	0,27
7 864	RHB Bank Bhd.	14 941	0,11
3 086	SCB X PCL	13 615	0,10
6 135	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	7 927	0,06
2 957	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	5 270	0,04
1 560	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	2 076	0,02
742	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	39 610	0,29
2 210	Standard Bank Group Ltd.	38 732	0,28
14 865	Taiwan Business Bank	7 570	0,05
169 275	TMBThanachart Bank PCL	10 853	0,08
9 865	Turkiye Halk Bankasi AS	8 445	0,06
30 684	Turkiye Is Bankasi AS	10 063	0,07
1 113	Woori Financial Group, Inc.	21 633	0,16
5 277	Yapi ve Kredi Bankasi AS	4 449	0,03
		1 697 012	**12,23**
Boissons			
9 937	Ambev SA	25 134	0,18
23 476	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	8 584	0,06
1 515	Arca Continental SAB de CV	16 421	0,12
6 291	Carabao Group PCL	8 686	0,06
2 562	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	8 631	0,06
1 725	Coca-Cola Femsa SAB de CV	16 413	0,12
7 704	Coca-Cola Icecek AS	10 544	0,07
677	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	3 373	0,02
438	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	3 811	0,03
110	Kweichow Moutai Co. Ltd.	21 704	0,16
2 978	Nongfu Spring Co. Ltd.	17 921	0,13
20 949	Osotspa PCL	10 706	0,08
576	Sichuan Swellfun Co. Ltd.	3 174	0,02
39 887	Thai Beverage PCL	14 267	0,10
259	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 271	0,02
1 062	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 647	0,05
1 609	Uni-President China Holdings Ltd.	1 681	0,01
3 447	ZJLD Group, Inc.	3 844	0,03
		183 812	**1,32**
Biotechnologie			
3 245	3SBio, Inc.	10 081	0,07
989	Akeso, Inc.	14 358	0,10
1 380	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	3 231	0,02
1 363	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	31 398	0,23
117	BeOne Medicines Ltd. Catégorie d'Actions A	4 502	0,03
253	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	3 355	0,02

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
430	HLB, Inc.	15 164	0,11
1 657	Hualan Biological Engineering, Inc.	3 592	0,03
2 200	Innovent Biologics, Inc.	21 552	0,16
373	Remegen Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 157	0,03
609	Remegen Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 634	0,04
24	Samsung Biologics Co. Ltd.	28 239	0,20
12	Samsung Episholdings Co. Ltd.	6 189	0,05
696	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 406	0,02
1 307	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 583	0,03
1 608	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.	3 403	0,02
183	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	15 829	0,11
323	SK Bioscience Co. Ltd.	10 807	0,08
2 911	Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.	3 407	0,03
2 236	Zai Lab Ltd.	3 921	0,03
		195 808	**1,41**
Produits du bâtiment			
152	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	431	0,00
778	Beijing New Building Materials PLC	2 783	0,02
23 201	Cemex SAB de CV	26 673	0,19
2 159	Grupo Argos SA	9 705	0,07
19	Konya Cimento Sanayii AS	2 024	0,02
6 690	Oyak Cimento Fabrikalari AS	3 588	0,03
		45 204	**0,33**
Produits chimiques			
16 121	Borouge PLC	11 544	0,08
24 122	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	10 126	0,07
398	Ecopro Co. Ltd.	25 087	0,18
2 763	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2 823	0,02
6 450	Formosa Plastics Corp.	8 006	0,06
546	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 919	0,04
1 142	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 622	0,06
255	Hanwha Solutions Corp.	4 744	0,03
4 392	Indorama Ventures PCL	2 244	0,02
5 991	Industries Qatar QSC	19 630	0,14
114	LG Chem Ltd.	26 352	0,19
105	Lotte Chemical Corp.	5 124	0,04
8 839	Petronas Chemicals Group Bhd.	7 907	0,06
1 342	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	5 414	0,04
241	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	404	0,00
961	Satellite Chemical Co. Ltd.	2 434	0,02
483	SK IE Technology Co. Ltd.	8 399	0,06
508	Skshu Paint Co. Ltd.	3 368	0,02
2 175	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	3 309	0,02
395	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	3 134	0,02
518	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions H	3 397	0,03
18	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	198	0,00
		166 185	**1,20**
Services commerciaux et fournitures			
73 382	Bangkok Expressway & Metro PCL	12 461	0,09
7 280	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	5 371	0,04
1 125	Bidvest Group Ltd.	16 124	0,12
3 377	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	6 569	0,05
435	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 534	0,02
665	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 635	0,03
2 415	International Container Terminal Services, Inc.	23 275	0,17
172	Kakaopay Corp.	5 863	0,04
2 292	Localiza Rent a Car SA	18 224	0,13

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
5 326	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	14 637	0,11
2 077	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	11 272	0,08
35	Ninestar Corp.	101	0,00
6 545	Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	3 404	0,02
4 716	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	3 662	0,03
776	StoneCo Ltd.	11 477	0,08
673	TAL Education Group	7 342	0,05
8 400	Westports Holdings Bhd.	11 737	0,08
5 501	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	5 067	0,04
1 164	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	4 232	0,03
		167 987	**1,21**
Ordinateurs et périphériques			
255	360 Security Technology, Inc.	408	0,00
321	Acer, Inc.	270	0,00
548	Advantech Co. Ltd.	5 023	0,04
255	Aisino Corp.	427	0,00
32 788	Alibaba Group Holding Ltd.	601 545	4,33
406	Asia Vital Components Co. Ltd.	19 512	0,14
839	Asustek Computer, Inc.	14 633	0,11
13	Autohome, Inc.	289	0,00
2 460	Baidu, Inc.	41 561	0,30
210	Bilibili, Inc.	5 205	0,04
2 937	BOE Technology Group Co. Ltd.	1 772	0,01
767	Chicony Electronics Co. Ltd.	2 856	0,02
886	China Literature Ltd.	3 754	0,03
20 638	China Ruyi Holdings Ltd.	5 807	0,04
186	Compal Electronics, Inc.	180	0,00
212	East Money Information Co. Ltd.	704	0,01
896	Foxconn Technology Co. Ltd.	1 759	0,01
672	Full Truck Alliance Co. Ltd.	7 211	0,05
396	Gigabyte Technology Co. Ltd.	3 145	0,02
1 933 132	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	7 420	0,05
10	Hygon Information Technology Co. Ltd.	322	0,00
37	Hyundai Autoever Corp.	8 527	0,06
9 691	Innolux Corp.	5 259	0,04
2 886	Inventec Corp.	3 940	0,03
25	iQIYI, Inc.	48	0,00
14	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	95	0,00
3 777	JD.com, Inc.	54 155	0,39
450	Kakao Corp.	18 774	0,14
214	Kanzhun Ltd.	4 361	0,03
3 708	Kuaishou Technology	30 465	0,22
4	Kunlun Tech Co. Ltd.	24	0,00
9 722	Lenovo Group Ltd.	11 566	0,08
6	LG Corp.	336	0,00
87	Mango Excellent Media Co. Ltd.	304	0,00
7 004	Meituan	92 955	0,67
1 053	Naspers Ltd.	70 190	0,51
192	NAVER Corp.	32 321	0,23
38	NCSoft Corp.	5 315	0,04
982	PDD Holdings, Inc.	111 349	0,80
258	Posco DX Co. Ltd.	5 149	0,04
3 297	Quanta Computer, Inc.	28 541	0,21
66	Samsung SDS Co. Ltd.	7 857	0,06
9	Sangfor Technologies, Inc.	149	0,00
12 961	Tencent Holdings Ltd.	997 448	7,19
546	Tencent Music Entertainment Group	9 571	0,07
2 176	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	6 273	0,05
817	Trip.com Group Ltd.	58 151	0,42

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
33	Weibo Corp.	337	0,00
3 657	Wistron Corp.	17 517	0,13
129	Wiwynn Corp.	18 414	0,13
		2 323 194	**16,74**
Construction et ingénierie			
6 482	China Communications Services Corp. Ltd.	3 731	0,03
6 051	China Everbright Environment Group Ltd.	3 747	0,03
2 425	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	3 502	0,02
397	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	308	0,00
2 988	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 470	0,01
3 536	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	2 599	0,02
3 033	China Tower Corp. Ltd.	4 505	0,03
13 226	Gamuda Bhd.	16 231	0,12
902	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	23 732	0,17
183	Samsung C&T Corp.	30 425	0,22
1 822	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	2 597	0,02
		92 847	**0,67**
Emballages et conditionnement			
4 551	Klabin SA	15 581	0,11
14 679	SCG Packaging PCL	7 967	0,06
		23 548	**0,17**
Services financiers diversifiés			
9 665	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	24 499	0,18
2 554	Banco BTG Pactual SA	24 506	0,18
768	BNK Financial Group, Inc.	8 461	0,06
450	BOC Aviation Ltd.	4 209	0,03
1 371	BOC International China Co. Ltd.	2 944	0,02
1 919	Caitong Securities Co. Ltd.	2 397	0,02
575	Capital Securities Co. Ltd.	1 548	0,01
147	Capitec Bank Holdings Ltd.	36 868	0,27
2 320	Chailease Holding Co. Ltd.	7 790	0,06
2 201	Changjiang Securities Co. Ltd.	2 570	0,02
20 868	China Cinda Asset Management Co. Ltd.	3 432	0,02
26 731	China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd.	2 850	0,02
1 216	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 739	0,02
5 777	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 444	0,05
1 765	China Great Wall Securities Co. Ltd.	2 579	0,02
541	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 713	0,02
2 590	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 512	0,05
1 267	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 020	0,02
1 510	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 704	0,02
1 354	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 569	0,04
2 767	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 741	0,07
1 892	CNPC Capital Co. Ltd.	2 602	0,02
716	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 746	0,02
2 423	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 997	0,03
21 540	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	34 414	0,25
19 659	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	21 116	0,15
993	Everbright Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 497	0,02
1 912	Everbright Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 184	0,02
4 709	Far East Horizon Ltd.	4 864	0,03
16 081	First Financial Holding Co. Ltd.	15 047	0,11
2 207	Founder Securities Co. Ltd.	2 466	0,02
10 662	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	32 610	0,23
1 170	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 691	0,03
2 250	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 091	0,04
1 033	Grupo de Inversiones Suramericana SA	14 766	0,11

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
1 477	Guosen Securities Co. Ltd.	2 776	0,02
1 699	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 002	0,04
3 457	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 391	0,05
5 370	Guotai Junan International Holdings Ltd.	1 759	0,01
1 904	Guoyuan Securities Co. Ltd.	2 278	0,02
1 744	Hongta Securities Co. Ltd.	2 046	0,01
12 678	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	12 508	0,09
1 229	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 154	0,03
2 503	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 052	0,04
2 155	Industrial Securities Co. Ltd.	2 291	0,02
1 149	International Holding Co. PJSC	124 976	0,90
1 330	Investec Ltd.	9 807	0,07
554	KB Financial Group, Inc.	47 957	0,35
25 520	KGI Financial Holding Co. Ltd.	14 011	0,10
66	KIWOOM Securities Co. Ltd.	13 264	0,09
127	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	14 256	0,10
12 212	Krungthai Card PCL	10 175	0,07
16 514	Mega Financial Holding Co. Ltd.	21 023	0,15
199	Meritz Financial Group, Inc.	15 624	0,11
763	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	12 368	0,09
8 761	Muangthai Capital PCL	8 760	0,06
1 837	Nanjing Securities Co. Ltd.	2 084	0,01
690	NH Investment & Securities Co. Ltd.	10 107	0,07
17 010	Old Mutual Ltd.	15 296	0,11
1 842	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 876	0,02
3 419	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 005	0,02
1 127	Pagseguro Digital Ltd.	10 864	0,08
1 409	Remgro Ltd.	15 443	0,11
246	Samsung Card Co. Ltd.	9 546	0,07
224	Samsung Securities Co. Ltd.	11 724	0,08
3 578	Sanlam Ltd.	21 267	0,15
2 095	SDIC Capital Co. Ltd.	2 296	0,02
4 653	Shandong Hi-Speed Holdings Group Ltd.	813	0,01
4 112	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 105	0,02
6 591	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 574	0,02
1 648	Sinolink Securities Co. Ltd.	2 196	0,02
16 918	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	15 399	0,11
168	SK Square Co. Ltd.	42 917	0,31
1 759	SooChow Securities Co. Ltd.	2 283	0,02
1 436	Taiwan Acceptance Corp.	3 912	0,03
15 300	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	11 833	0,08
3 327	Tianfeng Securities Co. Ltd.	1 983	0,01
19 660	TIDLOR Holdings PCL	10 608	0,08
39 515	TS Financial Holding Co. Ltd.	25 655	0,18
926	XP, Inc.	15 159	0,11
15 486	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	19 370	0,14
1 452	Zheshang Securities Co. Ltd.	2 249	0,02
2 399	Zhongtai Securities Co. Ltd.	2 234	0,02
		918 462	**6,62**
Télécommunications diversifiées			
631	Accton Technology Corp.	23 798	0,17
1 737	Advanced Info Service PCL	17 257	0,13
24 903	America Movil SAB de CV	25 804	0,19
9 306	Axiata Group Bhd.	5 779	0,04
7 250	CelcomDigi Bhd.	5 699	0,04
510	China United Network Communications Ltd.	373	0,00
4 311	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	17 905	0,13
5 009	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	25 012	0,18
6	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	370	0,00

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 583	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	4 449	0,03
359	GDS Holdings Ltd.	1 554	0,01
161	Globe Telecom, Inc.	4 335	0,03
420	Hellenic Telecommunications Organization SA	8 316	0,06
29 325	Indosat Tbk. PT	4 080	0,03
149	KT Corp.	5 441	0,04
530	LG Uplus Corp.	5 416	0,04
6 532	Maxis Bhd.	6 101	0,04
2 515	MTN Group Ltd.	25 727	0,19
1 818	Ooredoo QPSC	6 506	0,05
253	PLDT, Inc.	5 418	0,04
202	SK Telecom Co. Ltd.	7 502	0,05
24	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	698	0,01
1 697	Taiwan Mobile Co. Ltd.	5 860	0,04
1 603	Telefonica Brasil SA	9 683	0,07
5 199	Telekom Malaysia Bhd.	10 313	0,07
77 953	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	16 268	0,12
1 892	TIM SA	7 368	0,05
22 925	True Corp. PCL	7 932	0,06
2 644	Turk Telekomunikasyon AS	3 539	0,03
2 824	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	6 119	0,04
1 163	Vodacom Group Ltd.	9 918	0,07
32 067	Xiaomi Corp.	161 911	1,17
78	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	423	0,00
6	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	21	0,00
		446 895	**3,22**
Services publics d'électricité			
2 871	Axia Energia	26 516	0,19
24 133	Barito Renewables Energy Tbk. PT	14 038	0,10
7 175	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 865	0,03
21 933	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 256	0,06
2 398	China National Nuclear Power Co. Ltd.	2 972	0,02
2 621	China Yangtze Power Co. Ltd.	10 210	0,07
10 780	Cia Paranaense de Energia - Copel	25 731	0,19
18	CPFL Energia SA	175	0,00
105 494	Enel Americas SA	10 023	0,07
2 864	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	3 726	0,03
2 551	Interconexion Electrica SA ESP	16 653	0,12
1 741	Neoenergia SA	10 288	0,07
1 905	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	3 794	0,03
		136 247	**0,98**
Équipements électriques			
4 148	Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS	11 286	0,08
2 419	Delta Electronics, Inc.	74 139	0,53
405	Fortune Electric Co. Ltd.	9 861	0,07
1 714	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 009	0,04
3 198	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 510	0,04
119	L&F Co. Ltd.	7 864	0,06
69	LG Innotek Co. Ltd.	12 981	0,09
188	Shihlin Electric & Engineering Corp.	1 017	0,01
5 466	Tatung Co. Ltd.	5 489	0,04
34	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	243	0,00
		133 399	**0,96**
Produits électroniques			
470	AAC Technologies Holdings, Inc.	2 355	0,02
8 057	AUO Corp.	3 141	0,02
26	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	170	0,00

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
2 648	China Baoan Group Co. Ltd.	3 737	0,03
6	China Zhenhua Group Science & Technology Co. Ltd.	45	0,00
7 233	Delta Electronics Thailand PCL	39 718	0,29
292	Ecopro Materials Co. Ltd.	10 561	0,08
828	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	7 361	0,05
1	GoerTek, Inc.	4	0,00
459	Gold Circuit Electronics Ltd.	10 036	0,07
21	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	119	0,00
17 253	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	126 567	0,91
131	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	11 445	0,08
651	LG Display Co. Ltd.	5 337	0,04
48	Lingyi iTech Guangdong Co.	107	0,00
114	Lotes Co. Ltd.	4 698	0,03
562	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	4 566	0,03
905	Micro-Star International Co. Ltd.	2 768	0,02
154	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	1 181	0,01
2 439	Pegatron Corp.	5 325	0,04
115	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	20 357	0,15
853	Shengyi Technology Co. Ltd.	8 727	0,06
7	Shennan Circuits Co. Ltd.	233	0,00
526	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	5 677	0,04
418	Silergy Corp.	2 548	0,02
1 052	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	3 941	0,03
2 912	Synnex Technology International Corp.	5 366	0,04
343	Tripod Technology Corp.	3 466	0,03
1 389	Unimicron Technology Corp.	9 725	0,07
189	Voltronic Power Technology Corp.	5 841	0,04
78	Wingtech Technology Co. Ltd.	417	0,00
2 880	WPG Holdings Ltd.	5 335	0,04
1 306	WT Microelectronics Co. Ltd.	5 694	0,04
160	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	1 675	0,01
2 014	Yageo Corp.	14 807	0,11
559	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2 526	0,02
		335 576	**2,42**
Équipement et services énergétiques			
7 672	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	4 495	0,03
190	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	427	0,00
598	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	724	0,01
1 632	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	3 264	0,02
1 300	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	4 606	0,03
323	JA Solar Technology Co. Ltd.	530	0,01
614	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	1 601	0,01
732	Sany Renewable Energy Co. Ltd.	2 651	0,02
303	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	372	0,00
375	Tongwei Co. Ltd.	1 102	0,01
155	Trina Solar Co. Ltd.	368	0,00
355	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	1 364	0,01
6 057	Xinyi Solar Holdings Ltd.	2 311	0,02
995	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	3 976	0,03
		27 791	**0,20**
Produits alimentaires			
13 261	Berli Jucker PCL	6 061	0,04
716	Bid Corp. Ltd.	18 229	0,13
15 035	Charoen Pokphand Foods PCL	10 404	0,08
50	CJ CheilJedang Corp.	7 219	0,05
622	Gruma SAB de CV	10 733	0,08
4 799	Grupo Bimbo SAB de CV	15 780	0,11
16 753	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	8 238	0,06

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
937	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	3 839	0,03
1 102	JBS NV	15 891	0,11
338	Migros Ticaret AS	4 107	0,03
635	Nestle Malaysia Bhd.	17 839	0,13
6 715	SD Guthrie Bhd.	9 482	0,07
26 828	Thai Union Group PCL	10 900	0,08
2 913	Ulker Biskuvi Sanayi AS	7 322	0,05
8 258	Want Want China Holdings Ltd.	4 923	0,04
4 453	Woolworths Holdings Ltd.	15 049	0,11
		166 016	**1,20**
Produits forestiers			
6 500	Empresas CMPC SA	10 195	0,07
1 936	Suzano SA	18 177	0,13
		28 372	**0,20**
Équipements et fournitures de soins de santé			
66	APT Medical, Inc.	2 300	0,02
668	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	3 390	0,02
427	Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	2 672	0,02
3 437	China Medical System Holdings Ltd.	5 696	0,04
1 350	Hengan International Group Co. Ltd.	4 839	0,04
1 138	Jafron Biomedical Co. Ltd.	3 207	0,02
749	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	4 100	0,03
1 624	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	3 679	0,03
1 332	Ovctek China, Inc.	2 803	0,02
6 438	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	4 152	0,03
253	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	4 549	0,03
203	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	5 539	0,04
500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	4 030	0,03
		50 956	**0,37**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 668	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	2 624	0,02
264	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 515	0,03
327	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 991	0,02
27 333	Bangkok Dusit Medical Services PCL	16 744	0,12
505	BGI Genomics Co. Ltd.	3 282	0,02
2 733	Bumrungrad Hospital PCL	13 663	0,10
8 046	IHH Healthcare Bhd.	17 349	0,13
1 746	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.	1 321	0,01
961	MLP Saglik Hizmetleri AS	8 511	0,06
749	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 051	0,02
1 378	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 468	0,02
2 122	Rede D'Or Sao Luiz SA	15 726	0,11
317	Topchoice Medical Corp.	1 826	0,01
515	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	6 688	0,05
739	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 371	0,07
5 333	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	21 541	0,16
		131 671	**0,95**
Hôtels, restaurants et loisirs			
179 500	Asset World Corp. PCL	12 079	0,09
123	Atour Lifestyle Holdings Ltd.	4 846	0,04
20 089	Genting Malaysia Bhd.	10 099	0,07
277	H World Group Ltd.	13 033	0,09
66	HYBE Co. Ltd.	15 119	0,11
226	JYP Entertainment Corp.	11 390	0,08
695	Kangwon Land, Inc.	9 142	0,07
14 913	Minor International PCL	11 502	0,08

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
3	NetEase Cloud Music, Inc.	72	0,00
608	OPAP SA	13 639	0,10
1 623	Songcheng Performance Development Co. Ltd.	1 904	0,01
		102 825	**0,74**
Biens ménagers durables			
498	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	5 722	0,04
7 427	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	6 634	0,05
		12 356	**0,09**
Produits ménagers			
229	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	3 753	0,03
80	Arcelik AS	188	0,00
150	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	3 268	0,02
189	Coway Co. Ltd.	11 401	0,08
951	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 555	0,03
3 449	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 759	0,08
662	Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.	2 915	0,02
5 941	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	12 689	0,09
163	LG Electronics, Inc.	10 399	0,07
1 347	Lite-On Technology Corp.	7 009	0,05
697	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 804	0,06
937	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 226	0,07
463	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	5 718	0,04
374	Oppein Home Group, Inc.	2 791	0,02
433	TCL Technology Group Corp.	282	0,00
102 790	Unilever Indonesia Tbk. PT	16 027	0,12
168	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	722	0,01
		109 506	**0,79**
Industrie			
277	Airtac International Group	8 199	0,06
318	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	311	0,00
2 085	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 602	0,01
496	Elite Material Co. Ltd.	25 968	0,19
22	Hiwin Technologies Corp.	136	0,00
18 763	IJM Corp. Bhd.	10 496	0,08
112	Largan Precision Co. Ltd.	8 893	0,06
905	Lens Technology Co. Ltd.	3 925	0,03
2 197	Siam Cement PCL	12 796	0,09
150	SKC Co. Ltd.	10 871	0,08
620	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	5 221	0,04
1 690	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	3 862	0,03
74	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	357	0,00
		92 637	**0,67**
Assurances			
886	Agesa Hayat ve Emeklilik AS	4 562	0,03
13 938	Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	7 526	0,05
78	Anadolu Hayat Emeklilik AS	178	0,00
2 128	BB Seguridade Participacoes SA	14 038	0,10
3 915	Caixa Seguridade Participacoes SA	11 874	0,09
12 809	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	30 901	0,22
305	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 988	0,01
9 940	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	34 966	0,25
639	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 837	0,03
3 325	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	15 037	0,11
2 177	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	5 227	0,04
108	DB Insurance Co. Ltd.	9 829	0,07
1 269	Discovery Ltd.	17 429	0,13

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
3 067	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	6 930	0,05
1 604	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	4 312	0,03
249	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	5 324	0,04
295	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 946	0,02
1 358	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	9 483	0,07
2 811	OUTsurance Group Ltd.	12 157	0,09
1 029	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 319	0,01
10 466	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	9 076	0,07
8 555	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	17 982	0,13
976	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	9 564	0,07
8 402	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	70 327	0,51
844	Porto Seguro SA	7 449	0,05
55	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	18 975	0,14
154	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	16 848	0,12
28 418	Thai Life Insurance PCL	8 975	0,06
1 371	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	2 834	0,02
		361 893	**2,61**
Équipements et produits de loisirs			
404	Misto Holdings Corp.	11 975	0,09
7	TravelSky Technology Ltd.	9	0,00
1 088	Yadea Group Holdings Ltd.	1 590	0,01
		13 574	**0,10**
Machines			
565	Hgtech Co. Ltd.	6 421	0,05
56	LS Electric Co. Ltd.	17 882	0,13
877	NARI Technology Co. Ltd.	2 825	0,02
255	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	423	0,00
488	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	3 960	0,03
332	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	411	0,00
444	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	442	0,00
		32 364	**0,23**
Médias			
491	Cheil Worldwide, Inc.	7 158	0,05
4 185	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	4 419	0,03
1 818	Oriental Pearl Group Co. Ltd.	2 565	0,02
		14 142	**0,10**
Métaux et mines			
388	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	414	0,00
1 248	Catcher Technology Co. Ltd.	8 262	0,06
2 248	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	4 260	0,03
78	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	515	0,00
19 310	China Steel Corp.	11 677	0,08
56	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	161	0,00
2 648	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	6 546	0,05
8 389	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 029	0,02
23 465	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 165	0,02
114	CSN Mineracao SA	113	0,00
2 442	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1 354	0,01
5 925	Grupo Mexico SAB de CV	56 032	0,40
199	Hyundai Steel Co.	4 289	0,03
2 082	Impala Platinum Holdings Ltd.	32 920	0,24
3 120	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	6 964	0,05
161	King Slide Works Co. Ltd.	19 215	0,14
5	Kumba Iron Ore Ltd.	106	0,00
246	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd.	149	0,00
14 865	MMG Ltd.	16 749	0,12

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 074	Northam Platinum Holdings Ltd.	21 850	0,16
10 223	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	17 937	0,13
7 455	Sibanye Stillwater Ltd.	27 220	0,20
492	Valterra Platinum Ltd.	41 853	0,30
1 017	Walsin Lihwa Corp.	1 029	0,01
1 712	Western Mining Co. Ltd.	6 779	0,05
1 319	Yunnan Aluminium Co. Ltd.	6 206	0,05
78	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	618	0,01
		299 412	**2,16**
Produits personnels			
137	Amorepacific Corp.	11 365	0,08
449	Amorepacific Holdings Corp.	8 369	0,06
41	LG H&H Co. Ltd.	7 357	0,06
6 261	Natura Cosmeticos SA	8 512	0,06
		35 603	**0,26**
Laboratoires pharmaceutiques			
80	Alteogen, Inc.	24 963	0,18
1 941	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	13 681	0,10
752	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	3 476	0,02
461	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	2 968	0,02
452	Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.	3 023	0,02
290	Celltrion Pharm, Inc.	11 676	0,08
277	Celltrion, Inc.	34 804	0,25
883	Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.	3 791	0,03
5 111	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	2 922	0,02
835	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	3 405	0,02
1 196	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	3 233	0,02
574	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	2 966	0,02
523	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	3 678	0,03
640	Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.	4 706	0,03
56	Hanmi Pharm Co. Ltd.	17 571	0,13
307	Hanmi Science Co. Ltd.	7 725	0,06
2 165	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	10 036	0,07
681	Huadong Medicine Co. Ltd.	3 849	0,03
610	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	2 298	0,02
45	Hugel, Inc.	7 200	0,05
909	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 758	0,06
634	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 804	0,04
2 446	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 794	0,01
127 648	Kalbe Farma Tbk. PT	9 224	0,07
8 776	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	2 401	0,02
653	PharmaEssentia Corp.	9 768	0,07
530	Richter Gedeon Nyrt	15 994	0,11
984	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 734	0,03
1 944	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 883	0,03
3 959	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	3 596	0,03
621	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	4 408	0,03
1 619	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	3 959	0,03
504	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	2 119	0,02
2 337	Sinopharm Group Co. Ltd.	5 837	0,04
2 250	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	3 517	0,03
192	Yuhan Corp.	14 981	0,11
535	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	4 351	0,03
169	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	4 087	0,03
1 190	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 893	0,02
		279 079	**2,01**

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
8 924	Aldar Properties PJSC	21 138	0,15
1 228	Ayala Corp.	9 769	0,07
25 998	Ayala Land, Inc.	9 921	0,07
2 327	C&D International Investment Group Ltd.	4 679	0,03
10 766	Central Pattana PCL	18 880	0,14
3 296	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	4 080	0,03
6 499	China Overseas Land & Investment Ltd.	10 228	0,07
4 445	China Resources Land Ltd.	15 533	0,11
1 448	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	7 988	0,06
4 163	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 773	0,02
7 552	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 182	0,02
5 764	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	4 466	0,03
3 697	Emaar Development PJSC	15 249	0,11
10 564	Emaar Properties PJSC	40 411	0,29
23 585	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	11 221	0,08
5 498	Gemdale Corp.	2 410	0,02
3 908	Greentown China Holdings Ltd.	4 253	0,03
7 560	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	5 773	0,04
6 241	Highwealth Construction Corp.	7 985	0,06
1 037	KE Holdings, Inc.	16 343	0,12
101 968	Land & Houses PCL	12 234	0,09
4 612	Longfor Group Holdings Ltd.	5 072	0,04
1 212	Onewo, Inc.	2 867	0,02
3 675	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	3 212	0,02
4 567	Ruentex Development Co. Ltd.	4 332	0,03
197	Seazen Holdings Co. Ltd.	394	0,00
178	Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.	298	0,00
2 757	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.	3 124	0,02
1 103	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	6 937	0,05
5 592	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	1 987	0,02
33 692	SM Prime Holdings, Inc.	13 028	0,10
11 174	Sunway Bhd.	15 475	0,11
7 755	Yuexiu Property Co. Ltd.	3 946	0,03
		289 188	**2,08**
Société civile de placement immobilier			
10 555	Fibra Uno Administracion SA de CV	15 845	0,11
9 249	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	4 521	0,03
4 004	Prologis Property Mexico SA de CV	16 800	0,12
5 225	Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	8 999	0,07
		46 165	**0,33**
Commerce de détail			
1 940	ANTA Sports Products Ltd.	20 077	0,14
15 266	CP Axtra PCL	7 607	0,06
2 032	El Puerto de Liverpool SAB de CV	11 331	0,08
166	F&F Co. Ltd.	7 893	0,06
2 720	Haidilao International Holding Ltd.	4 980	0,04
55 531	Home Product Center PCL	11 721	0,08
598	Hotai Motor Co. Ltd.	10 468	0,08
2 127	Jollibee Foods Corp.	6 508	0,05
4 028	Li Ning Co. Ltd.	9 662	0,07
4 069	Lojas Renner SA	9 987	0,07
1 100	Mr. Price Group Ltd.	11 616	0,08
5 815	Raia Drogasil SA	24 885	0,18
738	Shanghai M&G Stationery, Inc.	2 861	0,02
695	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 778	0,01
1 657	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 423	0,02
9 407	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	29 368	0,21

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 033	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	3 214	0,02
		176 379	**1,27**
Semi-conducteurs			
179	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	6 994	0,05
97	Alchip Technologies Ltd.	10 836	0,08
4 818	ASE Technology Holding Co. Ltd.	38 412	0,28
63	ASMedia Technology, Inc.	2 426	0,02
44	China Resources Microelectronics Ltd.	333	0,00
83	DB HiTek Co. Ltd.	3 895	0,03
17	GigaDevice Semiconductor, Inc.	522	0,01
108	Global Unichip Corp.	7 304	0,05
754	Globalwafers Co. Ltd.	9 743	0,07
468	Hua Hong Semiconductor Ltd. - Cotation à Hong Kong	4 467	0,03
35	Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	409	0,00
2 145	MediaTek, Inc.	97 623	0,70
25	Montage Technology Co. Ltd.	422	0,00
954	Nanya Technology Corp.	5 860	0,04
126	NAURA Technology Group Co. Ltd.	8 287	0,06
683	Novatek Microelectronics Corp.	8 130	0,06
22	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	397	0,00
190	Phison Electronics Corp.	8 768	0,06
2 719	Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	3 422	0,03
847	Powertech Technology, Inc.	4 664	0,03
562	Realtek Semiconductor Corp.	8 746	0,06
7 525	Samsung Electronics Co. Ltd.	626 322	4,52
178	Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	360	0,00
644	Sino-American Silicon Products, Inc.	2 183	0,02
963	SK Hynix, Inc.	435 190	3,14
45 567	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 247 859	16,20
14 086	United Microelectronics Corp.	22 079	0,16
1 246	Vanguard International Semiconductor Corp.	3 652	0,03
125	VisEra Technologies Co. Ltd.	1 134	0,01
1 193	Winbond Electronics Corp.	3 136	0,02
869	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	4 575	0,03
		3 578 150	**25,79**
Logiciels			
13	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	2 525	0,02
18	Empyrean Technology Co. Ltd.	274	0,00
78	Giant Network Group Co. Ltd.	484	0,01
3	Glodon Co. Ltd.	5	0,00
25	Hundsun Technologies, Inc.	108	0,00
39	Iflytek Co. Ltd.	281	0,00
1 886	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	3 220	0,02
498	Kingsoft Corp. Ltd.	1 820	0,01
48	Krafton, Inc.	8 197	0,06
2 076	NetEase, Inc.	57 238	0,41
100	Netmarble Corp.	3 349	0,03
154	Pearl Abyss Corp.	3 998	0,03
15 624	SenseTime Group, Inc.	4 416	0,03
78	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	231	0,00
221	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	226	0,00
1 086	TOTVS SA	8 340	0,06
64	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	122	0,00
		94 834	**0,68**
Textiles et vêtements			
544	Eclat Textile Co. Ltd.	6 657	0,05
6 089	Far Eastern New Century Corp.	5 387	0,04

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,68 % (31 décembre 2024 – 97,57 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
1 435	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	5 320	0,04
5 718	Pou Chen Corp.	5 487	0,04
118 084	Sasa Polyester Sanayi AS	7 641	0,05
		30 492	**0,22**
Transports			
107 863	BTS Group Holdings PCL	7 806	0,06
87	CJ Corp.	10 388	0,07
131	CJ Logistics Corp.	8 603	0,06
1 046	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 275	0,02
3 229	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 704	0,04
1 719	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	10 395	0,08
129	Hyundai Glovis Co. Ltd.	16 172	0,12
10 577	J&T Global Express Ltd.	14 200	0,10
3 167	JD Logistics, Inc.	4 647	0,03
125	Orient Overseas International Ltd.	2 014	0,01
4 548	Rumo SA	12 250	0,09
153	SF Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	840	0,01
16	SF Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	71	0,00
615	Sinotrans Ltd. Catégorie d'Actions A	534	0,00
2 632	Sinotrans Ltd. Catégorie d'Actions H	1 640	0,01
7 239	Taiwan High Speed Rail Corp.	6 451	0,05
2 025	Xiamen C & D, Inc.	2 684	0,02
3 161	Yang Ming Marine Transport Corp.	5 604	0,04
1 275	YTO Express Group Co. Ltd.	2 999	0,02
1 424	YUNDA Holding Group Co. Ltd.	1 375	0,01
685	ZTO Express Cayman, Inc.	14 283	0,10
		130 935	**0,94**
Eau			
14 287	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	4 516	0,03
1 084	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	26 387	0,19
		30 903	**0,22**
Total des Actions		**13 415 801**	**96,68**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	12 304	0,09
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**12 304**	**0,09**

Actions privilégiées - 2,80 % (31 décembre 2024 - 2,33 %)

Automobiles			
92	Hyundai Motor Co.	13 156	0,09
112	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	16 521	0,12
58	Hyundai Motor Co. - 3e Préf.	8 254	0,06
		37 931	**0,27**
Banques			
9 420	Banco Bradesco SA	31 270	0,23
1 023	Grupo Cibest SA	16 200	0,12
8 218	Itau Unibanco Holding SA	58 833	0,42
		106 303	**0,77**

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 2,80 % (31 décembre 2024 - 2,33 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
2 748	Grupo Argos SA	9 326	0,07
		9 326	**0,07**
Produits chimiques			
107	LG Chem Ltd.	12 337	0,09
453	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	32 057	0,23
		44 394	**0,32**
Services commerciaux et fournitures			
88	Localiza Rent a Car SA	666	0,01
		666	**0,01**
Emballages et conditionnement			
1	Klabin SA	1	0,00
		1	**0,00**
Services financiers diversifiés			
1 388	Grupo de Inversiones Suramericana SA	15 630	0,11
11 666	Itausa SA	24 866	0,18
124	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	10 812	0,08
1 421	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	11 097	0,08
		62 405	**0,45**
Services publics d'électricité			
1 505	Axia Energia Catégorie d'Actions B	14 397	0,10
1 149	Axia Energia Catégorie d'Actions C	10 299	0,07
6 438	Cia Energetica de Minas Gerais	13 159	0,10
		37 855	**0,27**
Assurances			
27	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	7 075	0,05
		7 075	**0,05**
Métaux et mines			
1 940	Gerdau SA	7 219	0,05
		7 219	**0,05**
Semi-conducteurs			
1 138	Samsung Electronics Co. Ltd.	70 466	0,51
		70 466	**0,51**
Transports			
45	CJ Corp.	4 764	0,03
		4 764	**0,03**
Total des actions privilégiées		**388 405**	**2,80**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)

Total des valeurs mobilières	**13 816 510**	**99,57**

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
26/01/2026	USD	17 922	BRL	100 000	(227)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(227)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(227)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(227)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(227)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					13 816 283	99,57
Autre Actif net - 0,43 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)					59 965	0,43
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**13 876 248**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,21
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,09
Autres Actifs courants	0,70
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2024 - 99,93 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
2 909	General Electric Co.	896 059	0,82
		896 059	**0,82**
Agriculture			
1 319	Archer-Daniels-Midland Co.	75 829	0,07
380	Bunge Global SA	33 851	0,03
		109 680	**0,10**
Compagnies aériennes			
1 781	Delta Air Lines, Inc.	123 601	0,11
1 429	Southwest Airlines Co.	59 061	0,06
893	United Airlines Holdings, Inc.	99 855	0,09
		282 517	**0,26**
Pièces automobiles			
592	Aptiv PLC	45 045	0,04
		45 045	**0,04**
Automobiles			
379	Cummins, Inc.	193 461	0,18
10 726	Ford Motor Co.	140 725	0,13
2 573	General Motors Co.	209 236	0,19
1 441	PACCAR, Inc.	157 804	0,14
		701 226	**0,64**
Banques			
18 530	Bank of America Corp.	1 019 150	0,93
1 923	Bank of New York Mellon Corp.	223 241	0,20
4 935	Citigroup, Inc.	575 865	0,52
1 184	Citizens Financial Group, Inc.	69 157	0,06
1 810	Fifth Third Bancorp	84 726	0,08
827	Goldman Sachs Group, Inc.	726 933	0,66
4 301	Huntington Bancshares, Inc.	74 622	0,07
2 536	KeyCorp	52 343	0,05
424	M&T Bank Corp.	85 428	0,08
3 330	Morgan Stanley	591 175	0,54
522	Northern Trust Corp.	71 300	0,06
1 081	PNC Financial Services Group, Inc.	225 637	0,21
2 466	Regions Financial Corp.	66 829	0,06
783	State Street Corp.	101 015	0,09
3 540	Truist Financial Corp.	174 203	0,16
4 271	U.S. Bancorp	227 901	0,21
8 658	Wells Fargo & Co.	806 926	0,73
		5 176 451	**4,71**
Boissons			
10 678	Coca-Cola Co.	746 499	0,68
391	Constellation Brands, Inc.	53 942	0,05
3 728	Keurig Dr. Pepper, Inc.	104 421	0,10
467	Molson Coors Beverage Co.	21 800	0,02
3 771	PepsiCo, Inc.	541 214	0,49
		1 467 876	**1,34**
Biotechnologie			
1 485	Amgen, Inc.	486 055	0,44
405	Biogen, Inc.	71 276	0,06
3 422	Gilead Sciences, Inc.	420 016	0,38

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
459	Incyte Corp.	45 336	0,04
959	Moderna, Inc.	28 281	0,03
280	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	216 124	0,20
		1 267 088	**1,15**
Produits du bâtiment			
2 196	Carrier Global Corp.	116 037	0,11
1 686	Johnson Controls International PLC	201 898	0,18
87	Lennox International, Inc.	42 245	0,04
575	Masco Corp.	36 490	0,03
610	Trane Technologies PLC	237 412	0,22
		634 082	**0,58**
Produits chimiques			
610	Air Products & Chemicals, Inc.	150 682	0,14
320	Albemarle Corp.	45 261	0,04
438	CF Industries Holdings, Inc.	33 875	0,03
1 990	Dow, Inc.	46 526	0,04
703	Ecolab, Inc.	184 552	0,17
724	International Flavors & Fragrances, Inc.	48 790	0,04
1 287	Linde PLC	548 764	0,50
706	LyondellBasell Industries NV	30 570	0,03
863	Mosaic Co.	20 790	0,02
620	PPG Industries, Inc.	63 525	0,06
637	Sherwin-Williams Co.	206 407	0,19
		1 379 742	**1,26**
Services commerciaux et fournitures			
660	Global Payments, Inc.	51 084	0,04
424	Moody's Corp.	216 601	0,20
2 581	PayPal Holdings, Inc.	150 679	0,14
445	Pentair PLC	46 342	0,04
411	Quanta Services, Inc.	173 467	0,16
554	Republic Services, Inc.	117 409	0,11
858	S&P Global, Inc.	448 382	0,41
176	United Rentals, Inc.	142 440	0,13
685	Veralto Corp.	68 349	0,06
384	Verisk Analytics, Inc.	85 897	0,08
1 022	Waste Management, Inc.	224 544	0,20
		1 725 194	**1,57**
Ordinateurs et périphériques			
1 710	Accenture PLC	458 793	0,42
16 047	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	5 022 711	4,57
12 829	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 025 740	3,67
40 755	Apple, Inc.	11 079 654	10,09
89	Booking Holdings, Inc.	476 624	0,43
833	Dell Technologies, Inc.	104 858	0,09
1 255	eBay, Inc.	109 311	0,10
325	Expedia Group, Inc.	92 076	0,08
1 743	Fortinet, Inc.	138 412	0,13
1 522	Gen Digital, Inc.	41 383	0,04
2 579	HP, Inc.	57 460	0,05
672	Match Group, Inc.	21 699	0,02
6 007	Meta Platforms, Inc.	3 965 161	3,61
551	NetApp, Inc.	59 007	0,05
1 887	Palo Alto Networks, Inc.	347 585	0,32
601	Seagate Technology Holdings PLC	165 509	0,15
810	TE Connectivity PLC	184 283	0,17
5 720	Uber Technologies, Inc.	467 381	0,43

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
943	Western Digital Corp.	162 451	0,15
		26 980 098	**24,57**
Construction et ingénierie			
760	DR Horton, Inc.	109 463	0,10
547	PulteGroup, Inc.	64 141	0,06
		173 604	**0,16**
Emballages et conditionnement			
6 332	Amcor PLC	52 809	0,05
747	Ball Corp.	39 569	0,03
1 417	Smurfit WestRock PLC	54 795	0,05
		147 173	**0,13**
Distribution et vente en gros			
3 148	Fastenal Co.	126 329	0,12
121	WW Grainger, Inc.	122 095	0,11
		248 424	**0,23**
Services financiers diversifiés			
1 482	American Express Co.	548 266	0,50
258	Ameriprise Financial, Inc.	126 508	0,11
1 281	Apollo Global Management, Inc.	185 438	0,17
398	Blackrock, Inc.	425 995	0,39
1 760	Capital One Financial Corp.	426 554	0,39
289	Cboe Global Markets, Inc.	72 539	0,06
4 607	Charles Schwab Corp.	460 285	0,42
995	CME Group, Inc.	271 715	0,25
822	Franklin Resources, Inc.	19 638	0,02
1 571	Intercontinental Exchange, Inc.	254 439	0,23
1 264	Invesco Ltd.	33 205	0,03
2 262	Mastercard, Inc.	1 291 330	1,18
1 243	Nasdaq, Inc.	120 733	0,11
488	Raymond James Financial, Inc.	78 368	0,07
993	Synchrony Financial	82 846	0,07
604	T. Rowe Price Group, Inc.	61 837	0,06
4 655	Visa, Inc.	1 632 555	1,49
		6 092 251	**5,55**
Télécommunications diversifiées			
19 554	AT&T, Inc.	485 722	0,44
10 874	Cisco Systems, Inc.	837 624	0,76
2 152	Corning, Inc.	188 429	0,17
1 326	T-Mobile U.S., Inc.	269 231	0,25
		1 781 006	**1,62**
Services publics d'électricité			
1 801	CenterPoint Energy, Inc.	69 050	0,06
1 005	Consolidated Edison, Inc.	99 817	0,09
1 232	Entergy Corp.	113 874	0,11
1 035	Eversource Energy	69 686	0,06
2 771	Exelon Corp.	120 788	0,11
1 377	Public Service Enterprise Group, Inc.	110 573	0,10
1 806	Sempra	159 452	0,15
		743 240	**0,68**
Équipements électriques			
641	AMETEK, Inc.	131 604	0,12
1 068	Eaton Corp. PLC	340 169	0,31

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
1 545	Emerson Electric Co.	205 052	0,19
		676 825	**0,62**
Produits électroniques			
235	Allegion PLC	37 417	0,04
876	Fortive Corp.	48 364	0,04
146	Hubbell, Inc.	64 840	0,06
299	Jabil, Inc.	68 178	0,06
470	Keysight Technologies, Inc.	95 499	0,09
57	Mettler-Toledo International, Inc.	79 469	0,07
		393 767	**0,36**
Produits alimentaires			
596	Campbell's Co.	16 611	0,02
1 288	Conagra Brands, Inc.	22 295	0,02
1 486	General Mills, Inc.	69 099	0,06
404	Hershey Co.	73 520	0,07
785	Hormel Foods Corp.	18 605	0,02
287	J.M. Smucker Co.	28 071	0,03
2 370	Kraft Heinz Co.	57 473	0,05
1 671	Kroger Co.	104 404	0,10
381	Lamb Weston Holdings, Inc.	15 960	0,01
710	McCormick & Co., Inc.	48 358	0,04
3 550	Mondelez International, Inc.	191 096	0,17
		645 492	**0,59**
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 796	Abbott Laboratories	600 891	0,55
779	Agilent Technologies, Inc.	105 999	0,10
1 377	Baxter International, Inc.	26 315	0,02
4 089	Boston Scientific Corp.	389 886	0,36
1 734	Danaher Corp.	396 947	0,36
1 604	Edwards Lifesciences Corp.	136 741	0,12
1 269	GE HealthCare Technologies, Inc.	104 083	0,09
3 538	Medtronic PLC	339 860	0,31
399	ResMed, Inc.	96 107	0,09
321	Revvity, Inc.	31 057	0,03
949	Stryker Corp.	333 545	0,30
1 037	Thermo Fisher Scientific, Inc.	600 890	0,55
168	Waters Corp.	63 811	0,06
		3 226 132	**2,94**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 270	Centene Corp.	52 260	0,05
137	Charles River Laboratories International, Inc.	27 329	0,02
98	DaVita, Inc.	11 134	0,01
613	Elevance Health, Inc.	214 887	0,19
329	Humana, Inc.	84 267	0,08
470	IQVIA Holdings, Inc.	105 943	0,10
303	Quest Diagnostics, Inc.	52 579	0,05
2 498	UnitedHealth Group, Inc.	824 615	0,75
		1 373 014	**1,25**
Hôtels, restaurants et loisirs			
645	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	185 276	0,17
839	Las Vegas Sands Corp.	54 611	0,05
614	Marriott International, Inc.	190 487	0,17
555	MGM Resorts International	20 252	0,02
		450 626	**0,41**

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
427	Stanley Black & Decker, Inc.	31 718	0,03
		31 718	**0,03**
Produits ménagers			
213	Avery Dennison Corp.	38 740	0,04
663	Church & Dwight Co., Inc.	55 593	0,05
336	Clorox Co.	33 879	0,03
915	Kimberly-Clark Corp.	92 314	0,08
		220 526	**0,20**
Industrie			
728	Illinois Tool Works, Inc.	179 306	0,16
		179 306	**0,16**
Assurances			
1 301	Aflac, Inc.	143 461	0,13
721	Allstate Corp.	150 076	0,14
1 488	American International Group, Inc.	127 298	0,11
591	Aon PLC	208 552	0,19
996	Arch Capital Group Ltd.	95 536	0,09
708	Arthur J Gallagher & Co.	183 223	0,17
137	Assurant, Inc.	32 997	0,03
1 009	Chubb Ltd.	314 929	0,29
116	Everest Group Ltd.	39 365	0,03
772	Hartford Insurance Group, Inc.	106 382	0,10
1 348	Marsh & McLennan Cos., Inc.	250 081	0,23
1 537	MetLife, Inc.	121 331	0,11
562	Principal Financial Group, Inc.	49 574	0,04
959	Prudential Financial, Inc.	108 252	0,10
617	Travelers Cos., Inc.	178 967	0,16
268	Willis Towers Watson PLC	88 065	0,08
		2 198 089	**2,00**
Équipements et produits de loisirs			
2 995	Carnival Corp.	91 467	0,08
378	Hasbro, Inc.	30 996	0,03
1 227	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	27 387	0,02
700	Royal Caribbean Cruises Ltd.	195 244	0,18
		345 094	**0,31**
Machines			
1 291	Caterpillar, Inc.	739 575	0,67
695	Deere & Co.	323 571	0,30
378	Dover Corp.	73 801	0,07
994	Ingersoll Rand, Inc.	78 745	0,07
1 076	Otis Worldwide Corp.	93 988	0,09
309	Rockwell Automation, Inc.	120 223	0,11
472	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	100 748	0,09
667	Xylem, Inc.	90 832	0,08
		1 621 483	**1,48**
Médias			
102	FactSet Research Systems, Inc.	29 599	0,03
575	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	42 015	0,04
409	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	26 556	0,02
1 019	News Corp. Catégorie d'Actions A	26 616	0,02
374	News Corp. Catégorie d'Actions B	11 082	0,01
876	Omnicom Group, Inc.	70 737	0,07
839	Paramount Skydance Corp.	11 243	0,01

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
4 932	Walt Disney Co.	561 114	0,51
6 835	Warner Bros Discovery, Inc.	196 985	0,18
		975 947	**0,89**
Métaux et mines			
3 961	Freeport-McMoRan, Inc.	201 179	0,18
3 015	Newmont Corp.	301 048	0,28
		502 227	**0,46**
Pétrole et gaz			
994	APA Corp.	24 313	0,02
2 722	Baker Hughes Co.	123 960	0,11
3 408	ConocoPhillips	319 023	0,29
1 743	Devon Energy Corp.	63 846	0,06
515	Diamondback Energy, Inc.	77 420	0,07
1 497	EOG Resources, Inc.	157 200	0,14
1 709	EQT Corp.	91 602	0,08
652	Expand Energy Corp.	71 955	0,07
11 632	Exxon Mobil Corp.	1 399 795	1,28
2 321	Halliburton Co.	65 591	0,06
5 400	Kinder Morgan, Inc.	148 446	0,14
838	Marathon Petroleum Corp.	136 284	0,12
1 972	Occidental Petroleum Corp.	81 089	0,07
1 736	ONEOK, Inc.	127 596	0,12
1 108	Phillips 66	142 976	0,13
4 120	SLB Ltd.	158 126	0,14
593	Targa Resources Corp.	109 409	0,10
841	Valero Energy Corp.	136 906	0,13
3 368	Williams Cos., Inc.	202 450	0,18
		3 637 987	**3,31**
Produits personnels			
2 218	Colgate-Palmolive Co.	175 267	0,16
674	Estee Lauder Cos., Inc.	70 581	0,06
		245 848	**0,22**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 875	AbbVie, Inc.	1 113 889	1,01
786	Becton Dickinson & Co.	152 539	0,14
5 615	Bristol-Myers Squibb Co.	302 873	0,28
657	Cardinal Health, Inc.	135 014	0,12
535	Cencora, Inc.	180 696	0,16
737	Cigna Group	202 845	0,19
3 501	CVS Health Corp.	277 839	0,25
2 190	Eli Lilly & Co.	2 353 549	2,14
6 846	Merck & Co., Inc.	720 610	0,66
3 203	Viatris, Inc.	39 877	0,04
1 214	Zoetis, Inc.	152 745	0,14
		5 632 476	**5,13**
Immobilier			
809	CBRE Group, Inc.	130 079	0,12
1 162	CoStar Group, Inc.	78 133	0,07
		208 212	**0,19**
Société civile de placement immobilier			
429	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	20 995	0,02
1 291	American Tower Corp.	226 661	0,21
387	AvalonBay Communities, Inc.	70 167	0,06

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
399	BXP, Inc.	26 925	0,02
891	Digital Realty Trust, Inc.	137 847	0,13
270	Equinix, Inc.	206 863	0,19
952	Equity Residential	60 014	0,06
583	Extra Space Storage, Inc.	75 918	0,07
208	Federal Realty Investment Trust	20 966	0,02
2 010	Healthpeak Properties, Inc.	32 321	0,03
1 741	Host Hotels & Resorts, Inc.	30 868	0,03
815	Iron Mountain, Inc.	67 604	0,06
1 830	Kimco Realty Corp.	37 094	0,03
2 562	Prologis, Inc.	327 065	0,30
436	Public Storage	113 142	0,10
441	Regency Centers Corp.	30 442	0,03
295	SBA Communications Corp.	57 062	0,05
1 296	Ventas, Inc.	100 284	0,09
1 893	Welltower, Inc.	351 360	0,32
1 988	Weyerhaeuser Co.	47 096	0,04
		2 040 694	**1,86**
Commerce de détail			
46	AutoZone, Inc.	156 009	0,14
552	Best Buy Co., Inc.	36 945	0,03
1 222	Costco Wholesale Corp.	1 053 779	0,96
319	Darden Restaurants, Inc.	58 702	0,05
2 745	Home Depot, Inc.	944 555	0,86
1 547	Lowe's Cos., Inc.	373 075	0,34
2 329	O'Reilly Automotive, Inc.	212 428	0,19
3 136	Starbucks Corp.	264 083	0,24
1 246	Target Corp.	121 797	0,11
3 071	TJX Cos., Inc.	471 736	0,43
1 455	Tractor Supply Co.	72 765	0,07
126	Ulta Beauty, Inc.	76 231	0,07
12 095	Walmart, Inc.	1 347 504	1,23
333	Williams-Sonoma, Inc.	59 470	0,06
766	Yum! Brands, Inc.	115 880	0,11
		5 364 959	**4,89**
Semi-conducteurs			
2 197	Applied Materials, Inc.	564 607	0,51
12 367	Intel Corp.	456 342	0,42
362	KLA Corp.	439 859	0,40
3 473	Lam Research Corp.	594 508	0,54
3 096	Micron Technology, Inc.	883 629	0,80
67 023	NVIDIA Corp.	12 499 790	11,39
1 123	ON Semiconductor Corp.	60 810	0,06
2 954	QUALCOMM, Inc.	505 282	0,46
		16 004 827	**14,58**
Logiciels			
1 155	Adobe, Inc.	404 238	0,37
400	Akamai Technologies, Inc.	34 900	0,03
586	Autodesk, Inc.	173 462	0,16
321	Broadridge Financial Solutions, Inc.	71 638	0,07
751	Cadence Design Systems, Inc.	234 748	0,21
452	Dayforce, Inc.	31 260	0,03
622	Electronic Arts, Inc.	127 093	0,12
1 438	Fidelity National Information Services, Inc.	95 569	0,09
1 493	Fiserv, Inc.	100 285	0,09
200	Jack Henry & Associates, Inc.	36 496	0,03
20 500	Microsoft Corp.	9 914 210	9,03

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
207	MSCI, Inc.	118 762	0,11
2 632	Salesforce, Inc.	697 243	0,63
2 861	ServiceNow, Inc.	438 277	0,40
475	Take-Two Interactive Software, Inc.	121 614	0,11
		12 599 795	**11,48**
Textiles et vêtements			
408	Deckers Outdoor Corp.	42 297	0,04
3 280	NIKE, Inc.	208 969	0,19
108	Ralph Lauren Corp.	38 190	0,03
571	Tapestry, Inc.	72 957	0,07
		362 413	**0,33**
Transports			
320	CH Robinson Worldwide, Inc.	51 443	0,05
5 123	CSX Corp.	185 709	0,17
212	JB Hunt Transport Services, Inc.	41 200	0,04
619	Norfolk Southern Corp.	178 718	0,16
1 636	Union Pacific Corp.	378 439	0,34
		835 509	**0,76**
Eau			
532	American Water Works Co., Inc.	69 426	0,06
		69 426	**0,06**
Total des Actions		**109 693 148**	**99,92**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)

Total des valeurs mobilières	**109 693 148**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	109 693 148	99,92
Autre Actif net - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)	89 362	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**109 782 510**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 100,03 % (31 décembre 2024 - 100,06 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
26 069	General Electric Co.	8 030 034	0,40
		8 030 034	**0,40**
Agriculture			
80 800	Bunge Global SA	7 197 664	0,36
		7 197 664	**0,36**
Compagnies aériennes			
105 723	Delta Air Lines, Inc.	7 337 176	0,36
185 619	Southwest Airlines Co.	7 671 633	0,38
		15 008 809	**0,74**
Pièces automobiles			
94 121	Aptiv PLC	7 161 667	0,35
		7 161 667	**0,35**
Automobiles			
14 095	Cummins, Inc.	7 194 793	0,36
91 500	General Motors Co.	7 440 780	0,37
65 150	PACCAR, Inc.	7 134 576	0,35
		21 770 149	**1,08**
Banques			
136 709	Bank of America Corp.	7 518 995	0,37
62 453	Bank of New York Mellon Corp.	7 250 169	0,36
155 483	Fifth Third Bancorp	7 278 159	0,36
421 025	Huntington Bancshares, Inc.	7 304 784	0,36
360 292	KeyCorp	7 436 427	0,37
36 135	M&T Bank Corp.	7 280 480	0,36
41 140	Morgan Stanley	7 303 584	0,36
53 737	Northern Trust Corp.	7 339 937	0,36
270 022	Regions Financial Corp.	7 317 596	0,36
57 347	State Street Corp.	7 398 336	0,37
149 177	Truist Financial Corp.	7 341 000	0,36
138 036	U.S. Bancorp	7 365 601	0,37
		88 135 068	**4,36**
Boissons			
105 301	Coca-Cola Co.	7 361 593	0,36
250 362	Keurig Dr. Pepper, Inc.	7 012 640	0,35
157 806	Molson Coors Beverage Co.	7 366 384	0,36
49 387	PepsiCo, Inc.	7 088 022	0,35
		28 828 639	**1,42**
Biotechnologie			
23 442	Amgen, Inc.	7 672 801	0,38
41 640	Biogen, Inc.	7 328 224	0,36
60 930	Gilead Sciences, Inc.	7 478 548	0,37
254 674	Moderna, Inc.	7 510 336	0,37
10 181	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	7 858 409	0,39
		37 848 318	**1,87**
Produits du bâtiment			
138 449	Carrier Global Corp.	7 315 645	0,36
63 839	Johnson Controls International PLC	7 644 720	0,38
14 617	Lennox International, Inc.	7 097 723	0,35
116 538	Masco Corp.	7 395 501	0,36

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,03 % (31 décembre 2024 – 100,06 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
18 523	Trane Technologies PLC	7 209 152	0,36
		36 662 741	**1,81**
Produits chimiques			
31 233	Air Products & Chemicals, Inc.	7 715 176	0,38
55 500	Albemarle Corp.	7 849 920	0,39
97 164	CF Industries Holdings, Inc.	7 514 664	0,37
300 659	Dow, Inc.	7 029 407	0,35
28 717	Ecolab, Inc.	7 538 787	0,37
113 063	International Flavors & Fragrances, Inc.	7 619 316	0,38
18 828	Linde PLC	8 028 071	0,40
163 458	LyondellBasell Industries NV	7 077 731	0,35
311 292	Mosaic Co.	7 499 024	0,37
73 608	PPG Industries, Inc.	7 541 876	0,37
		75 413 972	**3,73**
Services commerciaux et fournitures			
15 403	Moody's Corp.	7 868 623	0,39
120 883	PayPal Holdings, Inc.	7 057 149	0,35
70 244	Pentair PLC	7 315 210	0,36
15 995	Quanta Services, Inc.	6 750 850	0,34
35 620	Republic Services, Inc.	7 548 947	0,37
15 048	S&P Global, Inc.	7 863 934	0,39
9 087	United Rentals, Inc.	7 354 291	0,36
75 634	Veralto Corp.	7 546 760	0,37
34 471	Verisk Analytics, Inc.	7 710 818	0,38
35 349	Waste Management, Inc.	7 766 529	0,39
		74 783 111	**3,70**
Ordinateurs et périphériques			
27 159	Accenture PLC	7 286 760	0,36
12 818	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 012 034	0,20
10 245	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	3 214 881	0,16
26 520	Apple, Inc.	7 209 727	0,36
88 839	Cognizant Technology Solutions Corp.	7 373 637	0,36
52 572	Dell Technologies, Inc.	6 617 763	0,33
89 474	eBay, Inc.	7 793 186	0,38
26 976	Expedia Group, Inc.	7 642 571	0,38
90 603	Fortinet, Inc.	7 194 784	0,35
32 022	Gartner, Inc.	8 078 510	0,40
268 551	Gen Digital, Inc.	7 301 902	0,36
290 043	HP, Inc.	6 462 158	0,32
61 925	NetApp, Inc.	6 631 548	0,33
38 315	Palo Alto Networks, Inc.	7 057 623	0,35
24 733	Seagate Technology Holdings PLC	6 811 221	0,34
30 284	TE Connectivity PLC	6 889 913	0,34
87 847	Uber Technologies, Inc.	7 177 978	0,35
40 633	Western Digital Corp.	6 999 847	0,35
		121 756 043	**6,02**
Construction et ingénierie			
47 615	DR Horton, Inc.	6 857 989	0,34
57 805	PulteGroup, Inc.	6 778 214	0,33
		13 636 203	**0,67**
Emballages et conditionnement			
901 609	Amcor PLC	7 519 419	0,37
154 767	Ball Corp.	8 198 008	0,41

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,03 % (31 décembre 2024 – 100,06 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
198 902	Smurfit WestRock PLC	7 691 540	0,38
		23 408 967	**1,16**
Distribution et vente en gros			
180 630	Fastenal Co.	7 248 682	0,36
7 426	WW Grainger, Inc.	7 493 205	0,37
		14 741 887	**0,73**
Services financiers diversifiés			
19 685	American Express Co.	7 282 466	0,36
49 592	Apollo Global Management, Inc.	7 178 938	0,35
6 824	Blackrock, Inc.	7 304 000	0,36
29 684	Cboe Global Markets, Inc.	7 450 684	0,37
46 098	Intercontinental Exchange, Inc.	7 466 032	0,37
274 534	Invesco Ltd.	7 212 008	0,36
13 720	Mastercard, Inc.	7 832 474	0,39
80 431	Nasdaq, Inc.	7 812 263	0,39
71 390	T. Rowe Price Group, Inc.	7 308 908	0,36
22 697	Visa, Inc.	7 960 065	0,39
		74 807 838	**3,70**
Télécommunications diversifiées			
303 124	AT&T, Inc.	7 529 600	0,37
92 127	Cisco Systems, Inc.	7 096 543	0,35
78 484	Corning, Inc.	6 872 059	0,34
37 852	T-Mobile U.S., Inc.	7 685 470	0,38
		29 183 672	**1,44**
Services publics d'électricité			
197 257	CenterPoint Energy, Inc.	7 562 833	0,38
77 489	Consolidated Edison, Inc.	7 696 208	0,38
79 216	Entergy Corp.	7 321 935	0,36
109 318	Eversource Energy	7 360 381	0,36
170 822	Exelon Corp.	7 446 131	0,37
93 953	Public Service Enterprise Group, Inc.	7 544 426	0,37
83 004	Sempra	7 328 423	0,36
		52 260 337	**2,58**
Équipements électriques			
36 844	AMETEK, Inc.	7 564 441	0,37
20 917	Eaton Corp. PLC	6 662 274	0,33
53 961	Emerson Electric Co.	7 161 704	0,36
		21 388 419	**1,06**
Produits électroniques			
46 121	Allegion PLC	7 343 386	0,37
134 912	Fortive Corp.	7 448 491	0,37
16 496	Hubbell, Inc.	7 326 039	0,36
32 149	Jabil, Inc.	7 330 615	0,36
34 746	Keysight Technologies, Inc.	7 060 040	0,35
5 259	Mettler-Toledo International, Inc.	7 332 045	0,36
		43 840 616	**2,17**
Équipement et services énergétiques			
28 194	First Solar, Inc.	7 365 119	0,36
		7 365 119	**0,36**
Produits alimentaires			
262 356	Campbell's Co.	7 311 862	0,36

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,03 % (31 décembre 2024 – 100,06 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
423 922	Conagra Brands, Inc.	7 338 090	0,36
161 741	General Mills, Inc.	7 520 956	0,37
41 060	Hershey Co.	7 472 099	0,37
74 169	J.M. Smucker Co.	7 254 470	0,36
303 622	Kraft Heinz Co.	7 362 833	0,36
120 725	Kroger Co.	7 542 898	0,37
114 962	McCormick & Co., Inc.	7 830 062	0,39
137 191	Mondelez International, Inc.	7 384 992	0,37
100 492	Sysco Corp.	7 405 255	0,37
		74 423 517	**3,68**
Équipements et fournitures de soins de santé			
60 328	Abbott Laboratories	7 558 495	0,37
51 531	Agilent Technologies, Inc.	7 011 823	0,35
404 885	Baxter International, Inc.	7 737 352	0,38
79 754	Boston Scientific Corp.	7 604 544	0,38
32 086	Danaher Corp.	7 345 127	0,36
88 098	Edwards Lifesciences Corp.	7 510 354	0,37
87 525	GE HealthCare Technologies, Inc.	7 178 800	0,36
98 800	Hologic, Inc.	7 359 612	0,36
10 534	IDEXX Laboratories, Inc.	7 126 567	0,35
73 367	Medtronic PLC	7 047 634	0,35
29 396	ResMed, Inc.	7 080 615	0,35
71 425	Revvity, Inc.	6 910 369	0,34
20 897	Stryker Corp.	7 344 669	0,36
12 884	Thermo Fisher Scientific, Inc.	7 465 634	0,37
18 678	Waters Corp.	7 094 465	0,35
		109 376 060	**5,40**
Fournisseurs et services de soins de santé			
191 187	Centene Corp.	7 867 345	0,39
37 943	Charles River Laboratories International, Inc.	7 568 869	0,37
62 295	DaVita, Inc.	7 077 335	0,35
21 678	Elevance Health, Inc.	7 599 223	0,38
28 805	Humana, Inc.	7 377 825	0,36
41 185	Quest Diagnostics, Inc.	7 146 833	0,35
22 515	UnitedHealth Group, Inc.	7 432 427	0,37
		52 069 857	**2,57**
Hôtels, restaurants et loisirs			
27 258	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	7 829 861	0,39
111 226	Las Vegas Sands Corp.	7 239 700	0,36
25 764	Marriott International, Inc.	7 993 023	0,39
198 742	MGM Resorts International	7 252 096	0,36
		30 314 680	**1,50**
Biens ménagers durables			
97 458	Stanley Black & Decker, Inc.	7 239 180	0,36
		7 239 180	**0,36**
Produits ménagers			
41 746	Avery Dennison Corp.	7 592 762	0,37
88 743	Church & Dwight Co., Inc.	7 441 101	0,37
72 115	Clorox Co.	7 271 355	0,36
		22 305 218	**1,10**
Industrie			
29 161	Illinois Tool Works, Inc.	7 182 354	0,35
		7 182 354	**0,35**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,03 % (31 décembre 2024 – 100,06 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances			
68 973	Aflac, Inc.	7 605 653	0,38
36 747	Allstate Corp.	7 648 888	0,38
91 184	American International Group, Inc.	7 800 791	0,39
21 741	Aon PLC	7 671 964	0,38
80 562	Arch Capital Group Ltd.	7 727 507	0,38
30 747	Arthur J Gallagher & Co.	7 957 016	0,39
33 159	Assurant, Inc.	7 986 345	0,39
24 932	Chubb Ltd.	7 781 776	0,38
56 766	Hartford Insurance Group, Inc.	7 822 355	0,39
40 862	Marsh & McLennan Cos., Inc.	7 580 718	0,37
92 623	MetLife, Inc.	7 311 660	0,36
81 937	Principal Financial Group, Inc.	7 227 663	0,36
64 423	Prudential Financial, Inc.	7 272 068	0,36
23 470	Willis Towers Watson PLC	7 712 242	0,38
		107 106 646	**5,29**
Équipements et produits de loisirs			
281 324	Carnival Corp.	8 591 635	0,42
89 985	Hasbro, Inc.	7 378 770	0,37
384 262	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	8 576 728	0,42
28 394	Royal Caribbean Cruises Ltd.	7 919 654	0,39
		32 466 787	**1,60**
Machines			
12 015	Caterpillar, Inc.	6 883 033	0,34
15 767	Deere & Co.	7 340 642	0,36
37 778	Dover Corp.	7 375 777	0,37
91 297	Ingersoll Rand, Inc.	7 232 548	0,36
84 157	Otis Worldwide Corp.	7 351 114	0,36
18 022	Rockwell Automation, Inc.	7 011 820	0,35
34 294	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	7 320 054	0,36
53 396	Xylem, Inc.	7 271 467	0,36
		57 786 455	**2,86**
Médias			
25 653	FactSet Research Systems, Inc.	7 444 244	0,37
63 232	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 620 362	0,23
45 040	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 924 447	0,14
206 222	News Corp. Catégorie d'Actions A	5 386 519	0,27
68 030	News Corp. Catégorie d'Actions B	2 015 729	0,10
95 495	Omnicom Group, Inc.	7 711 221	0,38
502 255	Paramount Skydance Corp.	6 730 217	0,33
67 933	Walt Disney Co.	7 728 738	0,38
250 127	Warner Bros Discovery, Inc.	7 208 660	0,36
		51 770 137	**2,56**
Métaux et mines			
159 165	Freeport-McMoRan, Inc.	8 083 991	0,40
78 318	Newmont Corp.	7 820 052	0,39
		15 904 043	**0,79**
Pétrole et gaz			
153 897	Baker Hughes Co.	7 008 469	0,35
76 376	ConocoPhillips	7 149 557	0,35
192 481	Devon Energy Corp.	7 050 579	0,35
46 127	Diamondback Energy, Inc.	6 934 272	0,34
129 139	EQT Corp.	6 921 850	0,34
63 358	Expand Energy Corp.	6 992 189	0,35
254 587	Halliburton Co.	7 194 629	0,36

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,03 % (31 décembre 2024 – 100,06 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
278 044	Kinder Morgan, Inc.	7 643 430	0,38
38 647	Marathon Petroleum Corp.	6 285 162	0,31
100 206	ONEOK, Inc.	7 365 141	0,36
185 154	SLB Ltd.	7 106 210	0,35
42 007	Valero Energy Corp.	6 838 320	0,34
122 202	Williams Cos., Inc.	7 345 562	0,36
		91 835 370	**4,54**
Produits personnels			
95 077	Colgate-Palmolive Co.	7 512 984	0,37
68 915	Estee Lauder Cos., Inc.	7 216 779	0,36
		14 729 763	**0,73**
Laboratoires pharmaceutiques			
32 832	AbbVie, Inc.	7 501 784	0,37
37 264	Becton Dickinson & Co.	7 231 824	0,36
144 370	Bristol-Myers Squibb Co.	7 787 318	0,39
37 300	Cardinal Health, Inc.	7 665 150	0,38
21 694	Cencora, Inc.	7 327 149	0,36
28 154	Cigna Group	7 748 825	0,38
93 620	CVS Health Corp.	7 429 683	0,37
75 734	Merck & Co., Inc.	7 971 761	0,39
		60 663 494	**3,00**
Immobilier			
47 196	CBRE Group, Inc.	7 588 645	0,37
		7 588 645	**0,37**
Société civile de placement immobilier			
159 096	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	7 786 158	0,39
105 107	BXP, Inc.	7 092 620	0,35
46 349	Digital Realty Trust, Inc.	7 170 654	0,35
10 067	Equinix, Inc.	7 712 933	0,38
121 859	Equity Residential	7 681 991	0,38
56 972	Extra Space Storage, Inc.	7 418 894	0,37
75 828	Federal Realty Investment Trust	7 643 462	0,38
444 570	Healthpeak Properties, Inc.	7 148 686	0,35
414 649	Host Hotels & Resorts, Inc.	7 351 727	0,36
86 470	Iron Mountain, Inc.	7 172 686	0,35
368 554	Kimco Realty Corp.	7 470 590	0,37
56 998	Prologis, Inc.	7 276 365	0,36
110 018	Regency Centers Corp.	7 594 543	0,38
39 072	SBA Communications Corp.	7 557 697	0,37
95 114	Ventas, Inc.	7 359 921	0,36
38 694	Welltower, Inc.	7 181 993	0,36
321 025	Weyerhaeuser Co.	7 605 082	0,38
		126 226 002	**6,24**
Commerce de détail			
2 161	AutoZone, Inc.	7 329 031	0,36
99 746	Best Buy Co., Inc.	6 676 000	0,33
21 055	Home Depot, Inc.	7 245 025	0,36
30 029	Lowe's Cos., Inc.	7 241 794	0,36
88 172	Starbucks Corp.	7 424 964	0,37
78 136	Target Corp.	7 637 794	0,38
47 493	TJX Cos., Inc.	7 295 400	0,36
139 864	Tractor Supply Co.	6 994 599	0,34
12 309	Ulta Beauty, Inc.	7 447 068	0,37
65 322	Walmart, Inc.	7 277 524	0,36

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,03 % (31 décembre 2024 – 100,06 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
39 515	Williams-Sonoma, Inc.	7 056 984	0,35
51 381	Yum! Brands, Inc.	7 772 918	0,38
		87 399 101	**4,32**
Semi-conducteurs			
26 257	Analog Devices, Inc.	7 120 898	0,35
181 295	Intel Corp.	6 689 786	0,33
5 968	KLA Corp.	7 251 597	0,36
43 939	Lam Research Corp.	7 521 478	0,37
28 035	Micron Technology, Inc.	8 001 469	0,40
40 229	NVIDIA Corp.	7 502 709	0,37
32 036	NXP Semiconductors NV	6 953 734	0,34
134 178	ON Semiconductor Corp.	7 265 739	0,36
40 575	QUALCOMM, Inc.	6 940 354	0,34
		65 247 764	**3,22**
Logiciels			
21 546	Adobe, Inc.	7 540 885	0,37
85 520	Akamai Technologies, Inc.	7 461 620	0,37
24 636	Autodesk, Inc.	7 292 502	0,36
32 582	Broadridge Financial Solutions, Inc.	7 271 325	0,36
21 869	Cadence Design Systems, Inc.	6 835 812	0,34
106 915	Dayforce, Inc.	7 394 241	0,37
36 328	Electronic Arts, Inc.	7 422 900	0,37
111 009	Fidelity National Information Services, Inc.	7 377 658	0,36
111 059	Fiserv, Inc.	7 459 833	0,37
11 161	Intuit, Inc.	7 393 270	0,36
15 449	Microsoft Corp.	7 471 445	0,37
13 737	MSCI, Inc.	7 881 329	0,39
27 983	Salesforce, Inc.	7 412 977	0,37
43 308	ServiceNow, Inc.	6 634 352	0,33
30 051	Take-Two Interactive Software, Inc.	7 693 958	0,38
16 221	Tyler Technologies, Inc.	7 363 523	0,36
33 191	Workday, Inc.	7 128 763	0,35
		125 036 393	**6,18**
Textiles et vêtements			
73 411	Deckers Outdoor Corp.	7 610 518	0,38
112 376	NIKE, Inc.	7 159 475	0,35
20 669	Ralph Lauren Corp.	7 308 765	0,36
62 798	Tapestry, Inc.	8 023 701	0,40
		30 102 459	**1,49**
Transports			
46 692	CH Robinson Worldwide, Inc.	7 506 206	0,37
199 331	CSX Corp.	7 225 749	0,35
37 315	JB Hunt Transport Services, Inc.	7 251 797	0,36
25 125	Norfolk Southern Corp.	7 254 090	0,36
31 399	Union Pacific Corp.	7 263 216	0,36
		36 501 058	**1,80**
Eau			
57 436	American Water Works Co., Inc.	7 495 398	0,37
		7 495 398	**0,37**
Total des Actions		**2 023 999 654**	**100,03**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
37	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	464 015	0,02
104	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 279 598	0,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 743 613**	**0,09**
Total des valeurs mobilières		**2 025 743 267**	**100,12**

Instruments financiers dérivés - (0,10) % (31 décembre 2024 - (0,08) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - (0,10) % (31 décembre 2024 - (0,08) %)

Contrats de change à terme ouverts* - (0,10) % (31 décembre 2024 - (0,08) %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
02/02/2026	CHF	2 698 399	USD	3 428 825	(12 841)	0,00
02/02/2026	CHF	4 343	USD	5 508	(10)	0,00
02/02/2026	EUR	597 506 314	USD	704 124 743	(1 452 394)	(0,07)
02/02/2026	EUR	799 530	USD	941 537	(1 284)	0,00
02/02/2026	EUR	479 444	USD	564 600	(770)	0,00
02/02/2026	GBP	99 243 569	USD	133 957 481	(474 819)	(0,03)
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 942 118)**	**(0,10)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 942 118)**	**(0,10)**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 942 118)**	**(0,10)**
Total des Instruments financiers dérivés					**(1 942 118)**	**(0,10)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					2 023 801 149	100,02
Autres engagements nets - (0,02) % (31 décembre 2024 - 0,02 %)					(463 919)	(0,02)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**2 023 337 230**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, Toronto Dominion Bank et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,17
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,09
Autres Actifs courants	0,74
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,70 % (31 décembre 2024 - 99,86 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
396	Redwire Corp.	3 010	0,06
		3 010	**0,06**
Agriculture			
3 641	Darling Ingredients, Inc.	131 076	2,78
		131 076	**2,78**
Pièces automobiles			
519	Kempower OYJ	9 308	0,20
		9 308	**0,20**
Produits du bâtiment			
12	Forbo Holding AG	13 238	0,28
741	Louisiana-Pacific Corp.	59 843	1,27
		73 081	**1,55**
Produits chimiques			
1 293	Hanwha Solutions Corp.	24 055	0,51
1 935	Johnson Matthey PLC	55 489	1,18
3 187	Umicore SA	66 999	1,42
		146 543	**3,11**
Services commerciaux et fournitures			
27 069	China Conch Venture Holdings Ltd.	32 691	0,70
35	Seche Environnement SACA	3 017	0,06
		35 708	**0,76**
Ordinateurs et périphériques			
5 619	AutoStore Holdings Ltd.	6 579	0,14
3 318	Space42 PLC	1 418	0,03
		7 997	**0,17**
Construction et ingénierie			
51 740	China Everbright Environment Group Ltd.	32 040	0,68
705	Takuma Co. Ltd.	11 141	0,24
		43 181	**0,92**
Services financiers diversifiés			
13 646	Judo Capital Holdings Ltd.	15 697	0,33
		15 697	**0,33**
Services publics d'électricité			
142 371	ACEN Corp.	6 582	0,14
1 915	Boralex, Inc.	35 387	0,75
54 809	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	14 506	0,31
539	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	16 935	0,36
1 296	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	43 105	0,92
6 881	EDP Renovaveis SA	97 300	2,07
641	Elia Group SA	82 585	1,75
3 027	Enlight Renewable Energy Ltd.	137 526	2,92
3 710	Northland Power, Inc.	48 312	1,03
1 208	Ormat Technologies, Inc.	133 448	2,83
8 593	Orsted AS	165 317	3,51
796	Voltalia SA	7 283	0,15
468	West Holdings Corp.	4 562	0,10
		792 848	**16,84**

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
1 000	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	3 298	0,07
365	SMA Solar Technology AG	14 609	0,31
		17 907	**0,38**
Produits électroniques			
2 905	ABB Ltd.	217 146	4,61
3 159	Assa Abloy AB	122 984	2,61
2 452	Azbil Corp.	22 253	0,47
2 200	Lingyi iTech Guangdong Co.	4 898	0,11
2 168	Nextpower, Inc.	188 854	4,01
400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	4 317	0,09
		560 452	**11,90**
Équipement et services énergétiques			
3 533	Array Technologies, Inc.	32 574	0,69
38 813	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	22 743	0,48
581	CS Wind Corp.	16 778	0,36
4 999	CSI Solar Co. Ltd.	10 679	0,23
4 901	Energix-Renewable Energies Ltd.	24 727	0,52
1 849	Enphase Energy, Inc.	59 261	1,26
1 208	ERG SpA	31 184	0,66
782	First Solar, Inc.	204 282	4,34
2 336	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 244	0,11
328	Grenergy Renovables SA	33 168	0,70
4 500	JA Solar Technology Co. Ltd.	7 382	0,16
13 720	Jinko Solar Co. Ltd.	11 086	0,24
10 435	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	27 209	0,58
2 987	Nordex SE	102 155	2,17
534	PNE AG	6 334	0,13
1 864	Scatec ASA	19 625	0,42
3 155	Shoals Technologies Group, Inc.	26 818	0,57
1 250	SolarEdge Technologies, Inc.	36 063	0,77
1 683	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	35 875	0,76
2 599	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	63 687	1,35
4 763	Sunrun, Inc.	87 639	1,86
4 400	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	5 402	0,11
509	Verbio SE	12 673	0,27
8 210	Vestas Wind Systems AS	223 853	4,75
59 012	Xinyi Energy Holdings Ltd.	8 340	0,18
99 483	Xinyi Solar Holdings Ltd.	37 960	0,81
2 013	XPLR Infrastructure LP	20 130	0,43
1 900	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	7 592	0,16
		1 180 463	**25,07**
Produits ménagers			
429	JVCKenwood Corp.	3 284	0,07
		3 284	**0,07**
Industrie			
7 102	Alstom SA	209 942	4,46
8 855	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	6 940	0,15
1 041	Stadler Rail AG	26 542	0,56
		243 424	**5,17**
Machines			
245	CKD Corp.	4 783	0,10
94	Daihen Corp.	5 991	0,13
4 942	FANUC Corp.	191 822	4,07
383	Fuji Corp.	8 897	0,19

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
23	Kardex Holding AG	8 027	0,17
198	LS Electric Co. Ltd.	63 226	1,34
826	Omron Corp.	20 868	0,44
530	Rockwell Automation, Inc.	206 207	4,38
105	Shibaura Machine Co. Ltd.	2 870	0,06
3 316	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	8 865	0,19
1 156	Yaskawa Electric Corp.	35 076	0,75
		556 632	**11,82**
Métaux et mines			
3 748	Sims Ltd.	44 963	0,96
2 251	Vulcan Energy Resources Ltd.	6 620	0,14
		51 583	**1,10**
Semi-conducteurs			
1 633	Advantest Corp.	204 561	4,35
302	ams-OSRAM AG	2 993	0,06
		207 554	**4,41**
Logiciels			
300	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	890	0,02
		890	**0,02**
Transports			
8 038	Central Japan Railway Co.	222 405	4,72
8 604	East Japan Railway Co.	226 812	4,82
6 613	Firstgroup PLC	16 954	0,36
28 459	MTR Corp. Ltd.	108 958	2,31
43 892	Taiwan High Speed Rail Corp.	39 114	0,83
		614 243	**13,04**
Total des Actions		**4 694 881**	**99,70**
Total des valeurs mobilières		**4 694 881**	**99,70**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 694 881	99,70
Autre Actif net - 0,30 % (31 décembre 2024 - 0,12 %)	14 298	0,30
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**4 709 179**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,63
Autres Actifs courants	0,37
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,39 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
17 422	Darling Ingredients, Inc.	627 192	4,61
		627 192	**4,61**
Pièces automobiles			
812	Kempower OYJ	14 562	0,11
		14 562	**0,11**
Produits du bâtiment			
60	AAON, Inc.	4 575	0,03
43	Carel Industries SpA	1 240	0,01
834	Carrier Global Corp.	44 068	0,32
20	Forbo Holding AG	22 064	0,16
1 354	Inwido AB	24 117	0,18
948	Katitas Co. Ltd.	19 293	0,14
7 730	Louisiana-Pacific Corp.	624 275	4,59
3 035	Rockwool AS	107 568	0,79
58	SPX Technologies, Inc.	11 603	0,09
		858 803	**6,31**
Produits chimiques			
30 198	Umicore SA	634 842	4,66
		634 842	**4,66**
Services commerciaux et fournitures			
187	Alarm.com Holdings, Inc.	9 541	0,07
49	Casella Waste Systems, Inc.	4 799	0,04
53	Clean Harbors, Inc.	12 427	0,09
2 599	Cleanaway Waste Management Ltd.	4 489	0,03
288	GFL Environmental, Inc.	12 388	0,09
130	Kurita Water Industries Ltd.	5 265	0,04
57	Seche Environnement SACA	4 914	0,04
304	Waste Connections, Inc.	53 309	0,39
		107 132	**0,79**
Construction et ingénierie			
2 153	Beazer Homes USA, Inc.	43 641	0,32
6 648	Berkeley Group Holdings PLC	349 091	2,56
585	Cavco Industries, Inc.	345 583	2,54
3 815	Champion Homes, Inc.	322 368	2,37
4 007	China Everbright Environment Group Ltd.	2 481	0,02
13 698	Crest Nicholson Holdings PLC	26 439	0,19
8 544	Iida Group Holdings Co. Ltd.	137 172	1,01
1 066	Installed Building Products, Inc.	276 510	2,03
4 905	KB Home	276 691	2,03
1 701	Keppel Ltd.	13 690	0,10
5 463	Meritage Homes Corp.	359 466	2,64
30 145	MRV Engenharia e Participacoes SA	42 854	0,32
2 847	Open House Group Co. Ltd.	167 138	1,23
3 363	Tri Pointe Homes, Inc.	105 834	0,78
		2 468 958	**18,14**
Distribution et vente en gros			
37	WESCO International, Inc.	9 052	0,07
		9 052	**0,07**

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
73 763	Xiaomi Corp.	372 440	2,73
		372 440	**2,73**
Équipements électriques			
199	Legrand SA	29 740	0,22
1 600	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	5 277	0,04
647	Schneider Electric SE	178 493	1,31
3 973	Signify NV	97 801	0,72
386	SMA Solar Technology AG	15 450	0,11
3 033	Universal Display Corp.	354 194	2,60
		680 955	**5,00**
Produits électroniques			
1 820	ABB Ltd.	136 043	1,00
1 887	Azbil Corp.	17 125	0,13
9 021	Delta Electronics Thailand PCL	49 536	0,36
706	Simplo Technology Co. Ltd.	8 067	0,06
		210 771	**1,55**
Équipement et services énergétiques			
112	Landis & Gyr Group AG	7 266	0,05
		7 266	**0,05**
Biens ménagers durables			
31	Franklin Electric Co., Inc.	2 961	0,02
48	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	18 128	0,13
27	Schindler Holding AG - Droits de vote	9 594	0,07
		30 683	**0,22**
Industrie			
114	A.O. Smith Corp.	7 624	0,06
11 282	Alstom SA	333 506	2,45
52 210	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	40 916	0,30
1 650	Stadler Rail AG	42 070	0,31
77	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	2 038	0,01
		426 154	**3,13**
Machines			
28	Daihen Corp.	1 785	0,01
434	Ebara Corp.	10 200	0,08
27	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	14 507	0,11
2 950	Hitachi Ltd.	92 258	0,68
48	IDEX Corp.	8 541	0,06
299	LS Electric Co. Ltd.	95 477	0,70
1 250	Mitsubishi Electric Corp.	36 564	0,27
553	Omron Corp.	13 971	0,10
396	Otis Worldwide Corp.	34 591	0,25
1 000	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	2 673	0,02
		310 567	**2,28**
Métaux et mines			
85	Lindab International AB	1 921	0,01
58 835	Sims Ltd.	705 822	5,19
		707 743	**5,20**
Immobilier			
858	FastPartner AB	4 416	0,03
20 446	Henderson Land Development Co. Ltd.	73 919	0,54
1 366	LEG Immobilien SE	99 867	0,74

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
18 780	Lighthouse Properties PLC	9 577	0,07
1 914	Neinor Homes SA	42 710	0,32
1 129	Platzer Fastigheter Holding AB	9 124	0,07
3 184	TAG Immobilien AG	49 473	0,36
200	VGP NV	23 137	0,17
14 087	Vonovia SE	406 002	2,98
		718 225	**5,28**
Société civile de placement immobilier			
8 471	Abacus Group	6 835	0,05
26	AEON REIT Investment Corp.	22 775	0,17
756	American Assets Trust, Inc.	14 311	0,10
2 622	Brandywine Realty Trust	7 656	0,06
105 416	CapitaLand Integrated Commercial Trust	195 913	1,44
6 092	Centuria Office REIT	4 672	0,03
5 096	Colonial SFL Socimi SA	32 708	0,24
2 605	Cousins Properties, Inc.	67 157	0,49
1 020	Covivio SA	67 863	0,50
9	CRE Logistics REIT, Inc.	9 681	0,07
2 373	Douglas Emmett, Inc.	26 079	0,19
1 241	Elme Communities	21 593	0,16
673	Eurocommercial Properties NV	20 590	0,15
39 536	Fibra Uno Administracion SA de CV	59 350	0,44
1 527	First Capital Real Estate Investment Trust	21 054	0,15
21 939	Frasers Centrepoint Trust	39 750	0,29
698	Gecina SA	66 319	0,49
15	Global One Real Estate Investment Corp.	13 187	0,10
15	Japan Excellent, Inc.	14 259	0,10
113	Japan Metropolitan Fund Invest	89 466	0,66
857	JBG SMITH Properties	14 578	0,11
47 923	Keppel REIT	36 334	0,27
3 951	Klepierre SA	156 562	1,15
30 384	Lendlease Global Commercial REIT	14 649	0,11
28 994	Mapletree Industrial Trust	46 895	0,34
37 683	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	43 075	0,32
1 735	Mercialys SA	22 496	0,17
7 233	Merlin Properties Socimi SA	105 590	0,78
21	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	17 805	0,13
22	Mori Hills REIT Investment Corp.	20 913	0,15
117	Nippon Building Fund, Inc.	106 666	0,78
114	Nippon Prologis REIT, Inc.	67 566	0,50
1 916	Piedmont Realty Trust, Inc.	15 979	0,12
59	Sekisui House Reit, Inc.	33 877	0,25
960	SL Green Realty Corp.	44 035	0,32
1 191	SmartCentres Real Estate Investment Trust	22 373	0,16
33 137	Tritax Big Box REIT PLC	67 837	0,50
1 912	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	208 297	1,53
7 265	UNITE Group PLC	54 673	0,40
2 651	Vornado Realty Trust	88 225	0,65
		1 989 643	**14,62**
Commerce de détail			
231	Ferguson Enterprises, Inc.	51 428	0,38
15 973	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	231 832	1,70
281	Reece Ltd.	2 511	0,02
		285 771	**2,10**
Semi-conducteurs			
1 694	Broadcom, Inc.	586 293	4,31
183	Cirrus Logic, Inc.	21 686	0,16

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
31 584	Everlight Electronics Co. Ltd.	55 487	0,41
5 652	Infineon Technologies AG	250 452	1,84
773	NXP Semiconductors NV	167 787	1,23
1 359	ON Semiconductor Corp.	73 590	0,54
2 972	QUALCOMM, Inc.	508 361	3,73
5 275	Renesas Electronics Corp.	72 018	0,53
348	Semtech Corp.	25 644	0,19
1 823	STMicroelectronics NV	48 045	0,35
		1 809 363	**13,29**
Transports			
14 905	Central Japan Railway Co.	412 409	3,03
21 557	East Japan Railway Co.	568 270	4,17
10 414	Firstgroup PLC	26 698	0,20
34	Hiab OYJ	1 977	0,01
47 638	MTR Corp. Ltd.	182 388	1,34
68 620	Taiwan High Speed Rail Corp.	61 150	0,45
312	West Japan Railway Co.	6 222	0,05
		1 259 114	**9,25**
Total des Actions		**13 529 236**	**99,39**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Société civile de placement immobilier			
11 022	Keppel REIT	128	0,00
		128	**0,00**
Total Droits		**128**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**13 529 364**	**99,39**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Plus-value latente USD	% du Compartiment
23/01/2026	USD 58 808		EUR 50 000		36	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**36**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**36**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**36**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**36**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					13 529 400	99,39
Autre Actif net - 0,61 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)					83 370	0,61
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**13 612 770**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Ireland PLC.

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,34
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,66
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,20 % (31 décembre 2024 - 98,78 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
483	Darling Ingredients, Inc.	17 388	0,34
2 974	QL Resources Bhd.	2 778	0,05
		20 166	**0,39**
Pièces automobiles			
768	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	40 409	0,78
226	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 678	0,28
95	LG Energy Solution Ltd.	24 301	0,47
		79 388	**1,53**
Automobiles			
3 688	Li Auto, Inc.	30 727	0,59
425	Lucid Group, Inc.	4 492	0,09
4 988	NIO, Inc.	26 249	0,50
2 209	Rivian Automotive, Inc.	43 539	0,84
273	Seres Group Co. Ltd.	4 731	0,09
3 458	XPeng, Inc.	35 253	0,68
1 527	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	9 539	0,18
		154 530	**2,97**
Produits du bâtiment			
61	Boise Cascade Co.	4 490	0,09
26 871	Cemex SAB de CV	30 892	0,60
6 590	China National Building Material Co. Ltd.	4 335	0,08
98	Louisiana-Pacific Corp.	7 915	0,15
254	Rockwool AS	9 002	0,17
1 133	Svenska Cellulosa AB SCA	15 068	0,29
164	West Fraser Timber Co. Ltd.	10 046	0,19
173	Wienerberger AG	6 221	0,12
		87 969	**1,69**
Produits chimiques			
303	Akzo Nobel NV	21 067	0,40
357	Axalta Coating Systems Ltd.	11 535	0,22
454	Evonik Industries AG	7 123	0,14
787	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 253	0,10
197	Hanwha Solutions Corp.	3 665	0,07
1 253	ICL Group Ltd.	7 195	0,14
283	Johnson Matthey PLC	8 115	0,16
254	Kansai Paint Co. Ltd.	4 011	0,08
109	Methanex Corp.	4 329	0,08
49	Minerals Technologies, Inc.	2 986	0,06
400	PPG Industries, Inc.	40 984	0,79
432	Umicore SA	9 082	0,17
		125 345	**2,41**
Services commerciaux et fournitures			
3 584	China Conch Venture Holdings Ltd.	4 328	0,08
180	Energy Recovery, Inc.	2 428	0,05
388	Republic Services, Inc.	82 229	1,58
457	Waste Connections, Inc.	80 140	1,54
		169 125	**3,25**
Ordinateurs et périphériques			
4 899	Acer, Inc.	4 116	0,08
575	Dell Technologies, Inc.	72 381	1,39
2 340	Hewlett Packard Enterprise Co.	56 207	1,08
14 296	Lenovo Group Ltd.	17 008	0,33

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,20 % (31 décembre 2024 – 98,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
189	Wiwynn Corp.	26 978	0,52
		176 690	**3,40**
Construction et ingénierie			
39	Acciona SA	8 515	0,16
264	Berkeley Group Holdings PLC	13 863	0,27
8 727	China Everbright Environment Group Ltd.	5 404	0,10
42	Installed Building Products, Inc.	10 895	0,21
196	KB Home	11 056	0,21
204	Meritage Homes Corp.	13 423	0,26
866	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	8 865	0,17
		72 021	**1,38**
Emballages et conditionnement			
41	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	2 776	0,05
		2 776	**0,05**
Distribution et vente en gros			
323	Travis Perkins PLC	2 761	0,05
		2 761	**0,05**
Télécommunications diversifiées			
3 232	GDS Holdings Ltd.	13 993	0,27
30 514	Xiaomi Corp.	154 070	2,96
		168 063	**3,23**
Services publics d'électricité			
254	Boralex, Inc.	4 694	0,09
223	Brookfield Renewable Corp.	8 565	0,17
2 400	China Yangtze Power Co. Ltd.	9 349	0,18
82	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	2 576	0,05
172	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	5 721	0,11
912	EDP Renovaveis SA	12 896	0,25
5 564	EDP SA	25 583	0,49
85	Elia Group SA	10 951	0,21
36 525	Enel Americas SA	3 470	0,07
44 771	Enel Chile SA	3 674	0,07
434	Engie Brasil Energia SA	2 485	0,05
401	Enlight Renewable Energy Ltd.	18 219	0,35
1 246	Mercury NZ Ltd.	4 643	0,09
2 336	Meridian Energy Ltd.	7 523	0,14
493	Northland Power, Inc.	6 420	0,12
160	Ormat Technologies, Inc.	17 675	0,34
1 139	Orsted AS	21 913	0,42
2 495	Terna - Rete Elettrica Nazionale	26 530	0,51
121	Verbund AG	8 811	0,17
		201 698	**3,88**
Équipements électriques			
960	Ricoh Co. Ltd.	8 415	0,16
853	Schneider Electric SE	235 324	4,52
332	Signify NV	8 173	0,16
69	Universal Display Corp.	8 058	0,16
		259 970	**5,00**
Produits électroniques			
2 771	ABB Ltd.	207 130	3,98
75	Badger Meter, Inc.	13 081	0,25

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,20 % (31 décembre 2024 – 98,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
451	Nextpower, Inc.	39 286	0,76
		259 497	**4,99**
Équipement et services énergétiques			
465	Array Technologies, Inc.	4 287	0,08
6 300	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	3 692	0,07
100	CS Wind Corp.	2 888	0,06
702	Energix-Renewable Energies Ltd.	3 542	0,07
245	Enphase Energy, Inc.	7 852	0,15
184	ERG SpA	4 750	0,09
310	First Solar, Inc.	80 981	1,56
1 382	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	3 604	0,07
397	Nordex SE	13 578	0,26
3 425	Plug Power, Inc.	6 747	0,13
305	Scatec ASA	3 211	0,06
416	Shoals Technologies Group, Inc.	3 536	0,07
166	SolarEdge Technologies, Inc.	4 789	0,09
224	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	4 775	0,09
365	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	8 944	0,17
633	Sunrun, Inc.	11 647	0,22
3 081	Vestas Wind Systems AS	84 006	1,62
13 227	Xinyi Solar Holdings Ltd.	5 047	0,10
321	XPLR Infrastructure LP	3 210	0,06
		261 086	**5,02**
Produits alimentaires			
116	Bakkafrost P	5 940	0,11
46	Colruyt Group NV	1 702	0,03
484	Kesko OYJ	10 942	0,21
155	Salmar ASA	9 489	0,18
1 617	Woolworths Holdings Ltd.	5 465	0,11
		33 538	**0,64**
Produits forestiers			
889	International Paper Co.	35 018	0,67
179	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		35 018	**0,67**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 005	City Developments Ltd.	6 252	0,12
		6 252	**0,12**
Produits ménagers			
184	Henkel AG & Co. KGaA	14 046	0,27
958	Howden Joinery Group PLC	10 727	0,21
4 135	Panasonic Holdings Corp.	53 381	1,02
7 819	Sony Group Corp.	200 732	3,86
		278 886	**5,36**
Industrie			
941	Alstom SA	27 817	0,53
138	Stadler Rail AG	3 518	0,07
		31 335	**0,60**
Machines			
1 686	Komatsu Ltd.	53 782	1,03
1 735	Kubota Corp.	24 534	0,47
24	LS Electric Co. Ltd.	7 664	0,15
		85 980	**1,65**

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,20 % (31 décembre 2024 – 98,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
19 756	China Steel Corp.	11 946	0,23
566	Sims Ltd.	6 790	0,13
		18 736	**0,36**
Immobilier			
231	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	2 841	0,05
322	Fabege AB	2 883	0,06
3 099	Hang Lung Properties Ltd.	3 428	0,07
3 363	Henderson Land Development Co. Ltd.	12 159	0,23
1 251	NEPI Rockcastle NV	11 012	0,21
129	Swiss Prime Site AG	20 060	0,39
		52 383	**1,01**
Société civile de placement immobilier			
3	Activia Properties, Inc.	2 695	0,05
4	AEON REIT Investment Corp.	3 504	0,07
131	American Assets Trust, Inc.	2 480	0,05
280	BXP, Inc.	18 894	0,36
7 148	CapitaLand Ascendas REIT	15 730	0,30
17 336	CapitaLand Integrated Commercial Trust	32 219	0,62
156	Carmila SA	3 115	0,06
838	Colonial SFL Socimi SA	5 379	0,10
428	Cousins Properties, Inc.	11 034	0,21
168	Covivio SA	11 177	0,21
8	Daiwa House REIT Investment Corp.	7 309	0,14
1	Daiwa Office Investment Corp.	2 389	0,05
956	Digital Realty Trust, Inc.	147 903	2,84
390	Douglas Emmett, Inc.	4 286	0,08
203	Elme Communities	3 532	0,07
284	Empire State Realty Trust, Inc.	1 852	0,04
211	Equinix, Inc.	161 660	3,11
110	Eurocommercial Properties NV	3 365	0,06
6 483	Fibra Uno Administracion SA de CV	9 732	0,19
251	First Capital Real Estate Investment Trust	3 461	0,07
3 323	Fortune Real Estate Investment Trust	2 088	0,04
3 606	Frasers Centrepoint Trust	6 533	0,13
5 681	Frasers Logistics & Commercial Trust	4 395	0,08
5	Frontier Real Estate Investment Corp.	2 967	0,06
115	Gecina SA	10 926	0,21
2	Global One Real Estate Investment Corp.	1 758	0,03
9	GLP J-Reit	8 550	0,16
171	Highwoods Properties, Inc.	4 415	0,08
2	Hulic Reit, Inc.	2 252	0,04
2	Japan Excellent, Inc.	1 901	0,04
5	Japan Logistics Fund, Inc.	3 321	0,06
19	Japan Metropolitan Fund Invest	15 043	0,29
6	Japan Prime Realty Investment Corp.	4 046	0,08
13	Japan Real Estate Investment Corp.	10 856	0,21
139	JBG SMITH Properties	2 364	0,05
7 873	Keppel REIT	5 969	0,11
217	Kilroy Realty Corp.	8 109	0,16
650	Klepierre SA	25 757	0,49
3	LaSalle Logiport REIT	3 036	0,06
4 184	Lendlease Global Commercial REIT	2 017	0,04
6 192	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	7 078	0,14
285	Mercialys SA	3 695	0,07
1 127	Merlin Properties Socimi SA	16 452	0,32
4	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	3 392	0,07
4	Mori Hills REIT Investment Corp.	3 802	0,07
19	Nippon Building Fund, Inc.	17 322	0,33

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,20 % (31 décembre 2024 – 98,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
19	Nippon Prologis REIT, Inc.	11 261	0,22
6	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	6 626	0,13
8	Orix JREIT, Inc.	5 425	0,10
314	Piedmont Realty Trust, Inc.	2 619	0,05
1 640	Prologis Property Mexico SA de CV	6 881	0,13
258	Rayonier, Inc.	5 586	0,11
12 940	Redefine Properties Ltd.	4 686	0,09
299	RioCan Real Estate Investment Trust	4 079	0,08
10	Sekisui House Reit, Inc.	5 742	0,11
158	SL Green Realty Corp.	7 247	0,14
196	SmartCentres Real Estate Investment Trust	3 682	0,07
5 450	Tritax Big Box REIT PLC	11 157	0,21
314	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	34 208	0,66
6	United Urban Investment Corp.	7 005	0,13
8 332	Vicinity Ltd.	14 224	0,27
436	Vornado Realty Trust	14 510	0,28
334	Warehouses De Pauw CVA	8 677	0,17
		783 375	**15,05**
Commerce de détail			
212	Dunelm Group PLC	3 222	0,06
637	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	9 246	0,18
2 996	Kingfisher PLC	12 601	0,24
9 224	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	28 796	0,55
		53 865	**1,03**
Semi-conducteurs			
870	Analog Devices, Inc.	235 944	4,53
4 300	Inari Amertron Bhd.	1 780	0,03
6 244	Intel Corp.	230 404	4,43
1 894	Marvell Technology, Inc.	160 952	3,09
1 218	NVIDIA Corp.	227 157	4,37
447	NXP Semiconductors NV	97 026	1,87
1 201	STMicroelectronics NV	31 652	0,61
4 967	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	245 026	4,71
1 450	Texas Instruments, Inc.	251 560	4,83
20 037	United Microelectronics Corp.	31 407	0,60
		1 512 908	**29,07**
Logiciels			
5 216	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	8 906	0,17
7 805	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	5 525	0,11
		14 431	**0,28**
Transports			
1 245	Central Japan Railway Co.	34 448	0,66
1 829	East Japan Railway Co.	48 215	0,93
1 172	Firstgroup PLC	3 005	0,06
490	Getlink SE	9 052	0,17
3 971	MTR Corp. Ltd.	15 203	0,29
6 698	Taiwan High Speed Rail Corp.	5 969	0,12
		115 892	**2,23**
Eau			
346	American Water Works Co., Inc.	45 153	0,87
7 929	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	2 506	0,05
104	California Water Service Group	4 506	0,09
873	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	21 251	0,41
764	Pennon Group PLC	5 421	0,10

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,20 % (31 décembre 2024 – 98,78 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau (suite)			
1 209	United Utilities Group PLC	19 416	0,37
		98 253	**1,89**
Total des Actions		**5 161 937**	**99,20**

Actions privilégiées - 0,45 % (31 décembre 2024 - 1,12 %)

Produits ménagers			
284	Henkel AG & Co. KGaA	23 208	0,45
		23 208	**0,45**
Total des actions privilégiées		**23 208**	**0,45**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Société civile de placement immobilier			
1 810	Keppel REIT	21	0,00
		21	**0,00**
Total Droits		**21**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**5 185 166**	**99,65**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 185 166	99,65
Autre Actif net - 0,35 % (31 décembre 2024 - 0,10 %)	18 204	0,35
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**5 203 370**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,62
Autres Actifs courants	0,38
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,73 % (31 décembre 2024 - 99,96 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
950	Darling Ingredients, Inc.	34 200	0,50
243	Fresh Del Monte Produce, Inc.	8 658	0,13
8 073	QL Resources Bhd.	7 540	0,11
		50 398	**0,74**
Pièces automobiles			
1 500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	78 925	1,15
451	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	29 290	0,43
187	LG Energy Solution Ltd.	47 835	0,70
		156 050	**2,28**
Automobiles			
7 250	Li Auto, Inc.	60 405	0,88
839	Lucid Group, Inc.	8 868	0,13
9 929	NIO, Inc.	52 251	0,76
4 348	Rivian Automotive, Inc.	85 699	1,25
539	Seres Group Co. Ltd.	9 341	0,14
6 838	XPeng, Inc.	69 711	1,02
3 039	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	18 983	0,28
		305 258	**4,46**
Boissons			
904	JDE Peet's NV	33 826	0,49
7 128	Nongfu Spring Co. Ltd.	42 895	0,63
1 355	Primo Brands Corp.	22 154	0,32
		98 875	**1,44**
Biotechnologie			
480	Amicus Therapeutics, Inc.	6 835	0,10
106	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	89 236	1,30
61	Axsome Therapeutics, Inc.	11 141	0,16
1 435	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	33 057	0,48
355	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	2 769	0,04
315	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	18 720	0,27
148	Dynavax Technologies Corp.	2 276	0,03
443	Exelixis, Inc.	19 417	0,28
2 042	Gilead Sciences, Inc.	250 635	3,66
458	H Lundbeck AS	3 108	0,05
247	Incyte Corp.	24 396	0,36
2 140	Innovent Biologics, Inc.	20 964	0,31
89	Innoviva, Inc.	1 779	0,03
371	Insmed, Inc.	64 569	0,94
601	Moderna, Inc.	17 723	0,26
19	Pharma Mar SA	1 671	0,03
1 216	Pharming Group NV	2 037	0,03
159	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	122 727	1,79
169	Sarepta Therapeutics, Inc.	3 637	0,05
270	Swedish Orphan Biovitrum AB	9 747	0,14
76	United Therapeutics Corp.	37 031	0,54
452	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	204 919	3,00
1 431	Zai Lab Ltd.	2 510	0,04
		950 904	**13,89**
Produits du bâtiment			
122	Boise Cascade Co.	8 979	0,13
310	Katitas Co. Ltd.	6 309	0,09
193	Louisiana-Pacific Corp.	15 587	0,23
501	Rockwool AS	17 757	0,26

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,73 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
2 231	Svenska Cellulosa AB SCA	29 670	0,43
442	TOTO Ltd.	12 221	0,18
322	West Fraser Timber Co. Ltd.	19 725	0,29
342	Wienerberger AG	12 299	0,18
		122 547	**1,79**
Produits chimiques			
335	Hanwha Solutions Corp.	6 232	0,09
508	Johnson Matthey PLC	14 568	0,21
857	Umicore SA	18 016	0,27
		38 816	**0,57**
Services commerciaux et fournitures			
216	Adtalem Global Education, Inc.	22 350	0,33
7 302	China Conch Venture Holdings Ltd.	8 819	0,13
12 537	Cogna Educacao SA	7 230	0,11
331	Energy Recovery, Inc.	4 465	0,06
672	Laureate Education, Inc.	22 626	0,33
4 161	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	22 581	0,33
390	Perdoceo Education Corp.	11 439	0,17
132	Strategic Education, Inc.	10 586	0,15
212	Stride, Inc.	13 765	0,20
2 500	TAL Education Group	27 275	0,40
		151 136	**2,21**
Ordinateurs et périphériques			
808	Wiwynn Corp.	115 335	1,69
		115 335	**1,69**
Construction et ingénierie			
79	Acciona SA	17 248	0,25
171	Beazer Homes USA, Inc.	3 466	0,05
520	Berkeley Group Holdings PLC	27 306	0,40
47	Cavco Industries, Inc.	27 765	0,41
298	Champion Homes, Inc.	25 181	0,37
17 079	China Everbright Environment Group Ltd.	10 576	0,15
679	Iida Group Holdings Co. Ltd.	10 901	0,16
83	Installed Building Products, Inc.	21 529	0,31
386	KB Home	21 774	0,32
402	Meritage Homes Corp.	26 452	0,39
226	Open House Group Co. Ltd.	13 268	0,19
267	Tri Pointe Homes, Inc.	8 403	0,12
		213 869	**3,12**
Télécommunications diversifiées			
14 034	GDS Holdings Ltd.	60 763	0,89
		60 763	**0,89**
Services publics d'électricité			
524	Boralex, Inc.	9 683	0,14
615	Brookfield Renewable Corp.	23 622	0,35
7 812	China Yangtze Power Co. Ltd.	30 431	0,45
338	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	11 242	0,16
3 506	Contact Energy Ltd.	18 649	0,27
1 796	EDP Renovaveis SA	25 396	0,37
168	Elia Group SA	21 645	0,32
74 527	Enel Americas SA	7 081	0,10
103 424	Enel Chile SA	8 488	0,12
1 713	Engie Brasil Energia SA	9 806	0,14

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,73 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
791	Enlight Renewable Energy Ltd.	35 938	0,53
2 753	Mercury NZ Ltd.	10 259	0,15
7 584	Meridian Energy Ltd.	24 423	0,36
970	Northland Power, Inc.	12 631	0,18
315	Ormat Technologies, Inc.	34 798	0,51
2 242	Orsted AS	43 133	0,63
205	Verbund AG	14 927	0,22
		342 152	**5,00**
Équipements électriques			
655	Signify NV	16 124	0,24
295	Universal Display Corp.	34 450	0,50
		50 574	**0,74**
Produits électroniques			
325	Badger Meter, Inc.	56 683	0,83
889	Nextpower, Inc.	77 441	1,13
		134 124	**1,96**
Équipement et services énergétiques			
928	Array Technologies, Inc.	8 556	0,12
10 400	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	6 094	0,09
148	CS Wind Corp.	4 274	0,06
1 296	Energix-Renewable Energies Ltd.	6 539	0,10
1 051	Enphase Energy, Inc.	33 685	0,49
315	ERG SpA	8 132	0,12
1 170	First Solar, Inc.	305 639	4,47
85	Grenergy Renovables SA	8 595	0,13
6 014	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	15 681	0,23
781	Nordex SE	26 710	0,39
6 751	Plug Power, Inc.	13 299	0,19
743	Scatec ASA	7 823	0,11
829	Shoals Technologies Group, Inc.	7 046	0,10
713	SolarEdge Technologies, Inc.	20 570	0,30
438	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	9 337	0,14
692	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	16 957	0,25
1 246	Sunrun, Inc.	22 926	0,33
6 092	Vestas Wind Systems AS	166 104	2,43
56 541	Xinyi Solar Holdings Ltd.	21 575	0,32
533	XPLR Infrastructure LP	5 330	0,08
		714 872	**10,45**
Produits alimentaires			
442	Austevoll Seafood ASA	4 272	0,06
271	Bakkafrost P	13 877	0,20
97	Blue Zones Holdings Co. Ltd.	5 264	0,08
253	Cal-Maine Foods, Inc.	20 131	0,29
5 418	Century Pacific Food, Inc.	3 592	0,05
224	Cranswick PLC	14 929	0,22
1 013	Flowers Foods, Inc.	11 021	0,16
1 100	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	4 172	0,06
1 230	Hormel Foods Corp.	29 151	0,43
136	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	4 859	0,07
1 145	Leroy Seafood Group ASA	5 761	0,08
338	Maple Leaf Foods, Inc.	6 147	0,09
1 840	Mowi ASA	44 364	0,65
466	NH Foods Ltd.	19 494	0,29
879	Nisshin Seifun Group, Inc.	10 778	0,16
805	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	14 953	0,22
1 399	Nissui Corp.	10 211	0,15

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,73 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
282	Pilgrim's Pride Corp.	10 995	0,16
201	Premium Brands Holdings Corp.	14 914	0,22
406	Salmar ASA	24 855	0,36
983	Saputo, Inc.	29 624	0,43
471	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	32 302	0,47
20 850	Uni-President Enterprises Corp.	51 162	0,75
41 329	WH Group Ltd.	46 036	0,67
		432 864	**6,32**
Produits forestiers			
5 340	Empresas CMPC SA	8 375	0,12
210	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		8 375	**0,12**
Équipements et fournitures de soins de santé			
84	AtriCure, Inc.	3 323	0,05
78	CareDx, Inc.	1 469	0,02
945	Edwards Lifesciences Corp.	80 561	1,18
89	Embecta Corp.	1 057	0,02
3 474	Hengan International Group Co. Ltd.	12 453	0,18
121	Insulet Corp.	34 393	0,50
56	iRhythm Technologies, Inc.	9 937	0,14
81	Sonova Holding AG	21 174	0,31
121	Tandem Diabetes Care, Inc.	2 660	0,04
		167 027	**2,44**
Produits ménagers			
1 368	Kimberly-Clark Corp.	138 018	2,02
7 082	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	15 125	0,22
		153 143	**2,24**
Industrie			
1 853	Alstom SA	54 777	0,80
280	Stadler Rail AG	7 139	0,10
		61 916	**0,90**
Machines			
52	LS Electric Co. Ltd.	16 605	0,24
		16 605	**0,24**
Médias			
3 242	Pearson PLC	45 787	0,67
		45 787	**0,67**
Métaux et mines			
982	Sims Ltd.	11 781	0,17
		11 781	**0,17**
Produits personnels			
2 305	Essity AB	66 308	0,97
4 910	Unicharm Corp.	28 036	0,41
		94 344	**1,38**
Laboratoires pharmaceutiques			
98	Agios Pharmaceuticals, Inc.	2 668	0,04
155	Avadel Pharmaceuticals PLC	3 340	0,05
3 405	Bristol-Myers Squibb Co.	183 666	2,68
688	Dexcom, Inc.	45 663	0,67

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,73 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
77	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	2 881	0,04
151	Indivior PLC	5 418	0,08
52	Ipsen SA	7 267	0,11
89	Jazz Pharmaceuticals PLC	15 130	0,22
171	Neurocrine Biosciences, Inc.	24 253	0,35
618	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	8 566	0,12
529	PharmaEssentia Corp.	7 913	0,12
277	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	2 174	0,03
		308 939	**4,51**
Immobilier			
6 900	Henderson Land Development Co. Ltd.	24 946	0,36
446	LEG Immobilien SE	32 607	0,47
1 043	TAG Immobilien AG	16 206	0,24
63	VGP NV	7 288	0,11
4 489	Vonovia SE	129 377	1,89
		210 424	**3,07**
Société civile de placement immobilier			
8	AEON REIT Investment Corp.	7 007	0,10
246	American Assets Trust, Inc.	4 657	0,07
34 148	CapitaLand Integrated Commercial Trust	63 463	0,93
1 669	Colonial SFL Socimi SA	10 712	0,16
843	Cousins Properties, Inc.	21 732	0,32
330	Covivio SA	21 956	0,32
1 893	Digital Realty Trust, Inc.	292 866	4,28
777	Douglas Emmett, Inc.	8 539	0,12
407	Elme Communities	7 082	0,10
220	Eurocommercial Properties NV	6 731	0,10
12 943	Fibra Uno Administracion SA de CV	19 429	0,28
500	First Capital Real Estate Investment Trust	6 894	0,10
7 142	Frasers Centrepoint Trust	12 940	0,19
226	Gecina SA	21 473	0,31
5	Global One Real Estate Investment Corp.	4 396	0,06
5	Japan Excellent, Inc.	4 753	0,07
37	Japan Metropolitan Fund Invest	29 294	0,43
276	JBG SMITH Properties	4 695	0,07
15 476	Keppel REIT	11 733	0,17
1 279	Klepierre SA	50 682	0,74
10 095	Lendlease Global Commercial REIT	4 867	0,07
12 214	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	13 962	0,20
568	Mercialys SA	7 365	0,11
2 218	Merlin Properties Socimi SA	32 379	0,47
7	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	5 935	0,09
7	Mori Hills REIT Investment Corp.	6 654	0,10
38	Nippon Building Fund, Inc.	34 643	0,51
36	Nippon Prologis REIT, Inc.	21 337	0,31
627	Piedmont Realty Trust, Inc.	5 229	0,08
20	Sekisui House Reit, Inc.	11 484	0,17
311	SL Green Realty Corp.	14 266	0,21
390	SmartCentres Real Estate Investment Trust	7 326	0,11
10 727	Tritax Big Box REIT PLC	21 960	0,32
619	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	67 435	0,98
2 351	UNITE Group PLC	17 693	0,26
858	Vornado Realty Trust	28 554	0,42
		912 123	**13,33**
Commerce de détail			
1 278	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	18 549	0,27
		18 549	**0,27**

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,73 % (31 décembre 2024 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
3 503	Marvell Technology, Inc.	297 685	4,35
1 615	NVIDIA Corp.	301 197	4,40
		598 882	**8,75**
Logiciels			
22 442	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	38 319	0,56
36 308	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	25 702	0,38
		64 021	**0,94**
Transports			
2 450	Central Japan Railway Co.	67 790	0,99
3 646	East Japan Railway Co.	96 113	1,41
1 884	Firstgroup PLC	4 830	0,07
8 052	MTR Corp. Ltd.	30 828	0,45
11 490	Taiwan High Speed Rail Corp.	10 239	0,15
		209 800	**3,07**
Eau			
16 235	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	5 131	0,08
		5 131	**0,08**
Total des Actions		**6 825 384**	**99,73**

Droits - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Société civile de placement immobilier			
3 559	Keppel REIT	41	0,00
		41	**0,00**
Total Droits		**41**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**6 825 425**	**99,73**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 825 425	99,73
Autre Actif net - 0,27 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)		18 468	0,27
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 843 893**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,60
Autres Actifs courants	0,40
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,75 % (31 décembre 2024 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
978	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	388 902	1,44
3 497	Amgen, Inc.	1 144 603	4,25
2 679	Amicus Therapeutics, Inc.	38 149	0,14
580	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	488 271	1,81
341	Axsome Therapeutics, Inc.	62 280	0,23
8 060	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	185 669	0,69
1 932	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	15 070	0,06
1 733	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	102 992	0,38
191	Bio-Rad Laboratories, Inc.	57 871	0,22
3 169	CSL Ltd.	364 852	1,36
838	Dynavax Technologies Corp.	12 888	0,05
2 438	Exelixis, Inc.	106 858	0,40
458	Genmab AS	145 979	0,54
9 737	Gilead Sciences, Inc.	1 195 119	4,44
2 393	H Lundbeck AS	16 240	0,06
1 360	Incyte Corp.	134 327	0,50
11 019	Innovent Biologics, Inc.	107 946	0,40
464	Innoviva, Inc.	9 275	0,03
2 040	Insmed, Inc.	355 042	1,32
145	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	27 415	0,10
3 305	Moderna, Inc.	97 465	0,36
1 097	NeoGenomics, Inc.	12 901	0,05
2 768	Oneness Biotech Co. Ltd.	4 898	0,02
103	Pharma Mar SA	9 061	0,03
6 315	Pharming Group NV	10 576	0,04
463	PTC Therapeutics, Inc.	35 170	0,13
875	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	675 386	2,51
914	Sarepta Therapeutics, Inc.	19 669	0,07
1 490	Swedish Orphan Biovitrum AB	53 789	0,20
412	United Therapeutics Corp.	200 747	0,75
644	Veracyte, Inc.	27 112	0,10
2 482	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1 125 240	4,18
7 994	Zai Lab Ltd.	14 019	0,05
		7 245 781	**26,91**
Produits du bâtiment			
312	Louisiana-Pacific Corp.	25 197	0,09
675	TOTO Ltd.	18 664	0,07
		43 861	**0,16**
Ordinateurs et périphériques			
1 595	Hims & Hers Health, Inc.	51 790	0,19
		51 790	**0,19**
Équipements et fournitures de soins de santé			
9 328	Abbott Laboratories	1 168 705	4,34
2 954	Agilent Technologies, Inc.	401 951	1,49
233	Artivion, Inc.	10 627	0,04
1 563	Asahi Intecc Co. Ltd.	29 292	0,11
479	AtriCure, Inc.	18 949	0,07
1 326	Bio-Techne Corp.	77 982	0,29
7 924	Boston Scientific Corp.	755 553	2,81
426	CareDx, Inc.	8 026	0,03
6 608	China Medical System Holdings Ltd.	10 952	0,04
223	CONMED Corp.	9 054	0,03
5 475	Danaher Corp.	1 253 337	4,65
520	Demant AS	17 596	0,07
187	DiaSorin SpA	15 070	0,06

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
5 157	Edwards Lifesciences Corp.	439 634	1,63
3 518	Elekta AB	21 656	0,08
465	Embecta Corp.	5 524	0,02
4 745	GE HealthCare Technologies, Inc.	389 185	1,45
282	Haemonetics Corp.	22 602	0,08
5 508	Hengan International Group Co. Ltd.	19 743	0,07
1 823	Hologic, Inc.	135 795	0,50
245	ICU Medical, Inc.	34 954	0,13
666	Insulet Corp.	189 304	0,70
690	Integra LifeSciences Holdings Corp.	8 570	0,03
312	iRhythm Technologies, Inc.	55 361	0,21
709	Lantheus Holdings, Inc.	47 184	0,18
191	LeMaitre Vascular, Inc.	15 490	0,06
288	LivaNova PLC	17 721	0,07
6 493	Medtronic PLC	623 718	2,32
432	Merit Medical Systems, Inc.	38 077	0,14
6 270	Microport Scientific Corp.	8 716	0,03
952	Nihon Kohden Corp.	10 222	0,04
1 276	Nipro Corp.	12 024	0,04
2 257	Qiagen NV	102 994	0,38
708	QuidelOrtho Corp.	20 220	0,08
1 201	ResMed, Inc.	289 285	1,07
780	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	21 283	0,08
446	Sonova Holding AG	116 588	0,43
3 272	Stryker Corp.	1 150 010	4,27
2 607	Sysmex Corp.	25 655	0,10
653	Tandem Diabetes Care, Inc.	14 353	0,05
460	Teleflex, Inc.	56 138	0,21
2 044	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 184 396	4,40
		8 853 496	**32,88**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 796	Teladoc Health, Inc.	12 572	0,05
		12 572	**0,05**
Produits ménagers			
2 187	Kimberly-Clark Corp.	220 646	0,82
11 385	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	24 316	0,09
487	Ontex Group NV	2 803	0,01
		247 765	**0,92**
Produits personnels			
3 706	Essity AB	106 612	0,40
8 003	Unicharm Corp.	45 696	0,17
		152 308	**0,57**
Laboratoires pharmaceutiques			
5 153	AbbVie, Inc.	1 177 409	4,37
533	Agios Pharmaceuticals, Inc.	14 508	0,05
791	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	9 555	0,04
6 768	AstraZeneca PLC	1 255 344	4,66
843	Avadel Pharmaceuticals PLC	18 167	0,07
18 720	Bristol-Myers Squibb Co.	1 009 757	3,75
733	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	17 108	0,06
4 718	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	248 113	0,92
10 206	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	217 995	0,81
3 785	Dexcom, Inc.	251 210	0,93
1 704	Eisai Co. Ltd.	50 660	0,19
1 181	Eli Lilly & Co.	1 269 197	4,71
26 611	GSK PLC	653 045	2,43

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,75 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
7 190	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	33 329	0,12
400	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	14 968	0,06
843	Indivior PLC	30 247	0,11
289	Ipsen SA	40 391	0,15
491	Jazz Pharmaceuticals PLC	83 470	0,31
1 576	Kyowa Kirin Co. Ltd.	25 408	0,10
1 832	MannKind Corp.	10 387	0,04
13 136	Merck & Co., Inc.	1 382 695	5,14
942	Neurocrine Biosciences, Inc.	133 604	0,50
24 098	Novo Nordisk AS	1 232 448	4,58
3 377	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	46 806	0,17
3 172	PharmaEssentia Corp.	47 448	0,18
5 190	PolyNovo Ltd.	4 257	0,02
580	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	33 065	0,12
8 200	Sanofi SA	796 634	2,96
4 912	Shionogi & Co. Ltd.	89 030	0,33
1 331	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	19 683	0,07
274	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	13 618	0,05
1 510	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	11 854	0,04
		10 241 410	**38,04**
Commerce de détail			
4 612	Ping An Healthcare & Technology Co. Ltd.	8 343	0,03
		8 343	**0,03**
Total des Actions		**26 857 326**	**99,75**
Total des valeurs mobilières		**26 857 326**	**99,75**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		26 857 326	99,75
Autre Actif net - 0,25 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)		68 021	0,25
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**26 925 347**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,72
Autres Actifs courants	0,28
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,54 % (31 décembre 2024 - 99,67 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
135 154	QL Resources Bhd.	126 228	1,61
		126 228	**1,61**
Produits du bâtiment			
6 327	China Lesso Group Holdings Ltd.	3 772	0,05
816	Fortune Brands Innovations, Inc.	40 816	0,52
231	Geberit AG	180 660	2,31
1 694	Genuit Group PLC	7 451	0,09
1 860	Lixil Corp.	22 481	0,29
1 423	Masco Corp.	90 303	1,15
11 458	TOTO Ltd.	316 814	4,05
5 855	West Fraser Timber Co. Ltd.	358 668	4,58
		1 020 965	**13,04**
Produits chimiques			
135	Hawkins, Inc.	19 178	0,24
845	Kemira OYJ	19 432	0,25
		38 610	**0,49**
Services commerciaux et fournitures			
346	Clean Harbors, Inc.	81 130	1,04
15 219	Cleanaway Waste Management Ltd.	26 285	0,33
245	Daiseki Co. Ltd.	5 314	0,07
650	Derichebourg SA	5 187	0,07
8 374	Energy Recovery, Inc.	112 965	1,44
493	Enviri Corp.	8 835	0,11
1 660	GFL Environmental, Inc.	71 402	0,91
712	Kurita Water Industries Ltd.	28 835	0,37
194	Nomura Micro Science Co. Ltd.	3 687	0,05
1 122	Pentair PLC	116 845	1,49
1 490	Republic Services, Inc.	315 776	4,03
1 697	Tetra Tech, Inc.	56 917	0,73
1 695	Veralto Corp.	169 127	2,16
1 755	Waste Connections, Inc.	307 757	3,93
1 722	Waste Management, Inc.	378 341	4,83
		1 688 403	**21,56**
Construction et ingénierie			
25 056	China Everbright Environment Group Ltd.	15 516	0,20
384	Takuma Co. Ltd.	6 068	0,08
		21 584	**0,28**
Services publics d'électricité			
3 868	National Central Cooling Co. PJSC	3 317	0,04
		3 317	**0,04**
Produits électroniques			
1 888	Badger Meter, Inc.	329 286	4,20
		329 286	**4,20**
Équipement et services énergétiques			
177	Landis & Gyr Group AG	11 483	0,15
12 752	Sao Martinho SA	35 186	0,45
		46 669	**0,60**
Produits alimentaires			
5 209	Bakkafrost P	266 728	3,41

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
6 898	Grieg Seafood ASA	53 238	0,68
12 594	Rogers Sugar, Inc.	54 667	0,70
6 054	Salmar ASA	370 616	4,73
		745 249	**9,52**
Produits forestiers			
5 697	Altri SGPS SA	30 109	0,38
6 485	Canfor Corp.	55 494	0,71
138 166	Empresas CMPC SA	216 695	2,77
1 625	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		302 298	**3,86**
Équipements et fournitures de soins de santé			
90 563	Hengan International Group Co. Ltd.	324 624	4,15
		324 624	**4,15**
Biens ménagers durables			
257	Franklin Electric Co., Inc.	24 551	0,31
		24 551	**0,31**
Produits ménagers			
3 370	Kimberly-Clark Corp.	339 999	4,34
179 557	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	383 492	4,90
8 198	Ontex Group NV	47 178	0,60
		770 669	**9,84**
Industrie			
777	A.O. Smith Corp.	51 966	0,66
		51 966	**0,66**
Machines			
143	Gorman-Rupp Co.	6 828	0,09
1 062	Mueller Water Products, Inc.	25 297	0,32
189	Organo Corp.	15 621	0,20
186	Watts Water Technologies, Inc.	51 340	0,65
1 661	Xylem, Inc.	226 195	2,89
1 025	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	47 652	0,61
		372 933	**4,76**
Métaux et mines			
5 210	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	13 411	0,17
		13 411	**0,17**
Produits personnels			
12 414	Essity AB	357 117	4,56
56 908	Unicharm Corp.	324 940	4,15
		682 057	**8,71**
Laboratoires pharmaceutiques			
87 483	PolyNovo Ltd.	71 756	0,92
		71 756	**0,92**
Société civile de placement immobilier			
12 659	Rayonier, Inc.	274 067	3,50
		274 067	**3,50**
Commerce de détail			
1 336	Ferguson Enterprises, Inc.	297 434	3,80

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,54 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 537	Reece Ltd.	13 734	0,17
		311 168	**3,97**
Eau			
17 776	Aguas Andinas SA	7 275	0,09
262	American States Water Co.	18 990	0,24
1 333	American Water Works Co., Inc.	173 957	2,22
409 354	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	129 378	1,65
405	California Water Service Group	17 549	0,22
5 190	China Water Affairs Group Ltd.	3 467	0,05
3 349	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	81 523	1,04
1 292	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	10 355	0,13
1 039	Cia De Sanena Do Parana	7 618	0,10
228	H2O America	11 170	0,14
3 059	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	3 475	0,05
6 573	Manila Water Co., Inc.	4 502	0,06
122	Middlesex Water Co.	6 151	0,08
3 208	Pennon Group PLC	22 761	0,29
9 493	TTW PCL	2 727	0,04
4 635	United Utilities Group PLC	74 438	0,95
		575 336	**7,35**
Total des Actions		**7 795 147**	**99,54**

Actions privilégiées - 0,05 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)

Eau			
2 692	Cia De Sanena Do Parana	3 847	0,05
		3 847	**0,05**
Total des actions privilégiées		**3 847**	**0,05**
Total des valeurs mobilières		**7 798 994**	**99,59**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Moins-value latente USD	% du Compartiment
27/02/2026	USD	14 540	NOK	148 838	(215)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(215)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(215)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(215)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(215)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					7 798 779	99,59
Autre Actif net - 0,41 % (31 décembre 2024 - 0,30 %)					32 323	0,41
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**7 831 102**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BNP Paribas SA.

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,51
Autres Actifs courants	0,49
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,08 % (31 décembre 2024 - 99,43 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
9 636	Amprius Technologies, Inc.	76 028	0,34
		76 028	**0,34**
Pièces automobiles			
13 923	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	732 579	3,27
4 120	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	267 574	1,20
3 381	Eve Energy Co. Ltd.	31 853	0,14
9 591	Gotion High-tech Co. Ltd.	53 740	0,24
3 240	LG Energy Solution Ltd.	828 809	3,70
17 559	Microvast Holdings, Inc.	49 165	0,22
1 669	Samsung SDI Co. Ltd.	312 239	1,39
174	Sebang Global Battery Co. Ltd.	7 585	0,03
		2 283 544	**10,19**
Produits chimiques			
4 017	Air Products & Chemicals, Inc.	992 279	4,43
3 250	Albemarle Corp.	459 680	2,05
2 539	Ecopro Co. Ltd.	160 037	0,71
2 678	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	24 129	0,11
12 208	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	81 481	0,36
3 100	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	20 576	0,09
7 039	Hanwha Solutions Corp.	130 954	0,59
534	Industrie De Nora SpA	4 572	0,02
3 824	Johnson Matthey PLC	109 659	0,49
3 400	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	13 317	0,06
2 400	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	19 042	0,09
1 900	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	11 177	0,05
		2 026 903	**9,05**
Services commerciaux et fournitures			
146 307	China Conch Venture Holdings Ltd.	176 692	0,79
		176 692	**0,79**
Services publics d'électricité			
772 795	ACEN Corp.	35 729	0,16
10 918	Boralex, Inc.	201 753	0,90
12 801	Brookfield Renewable Corp.	491 682	2,20
294 785	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	78 019	0,35
162 164	China Yangtze Power Co. Ltd.	631 701	2,82
2 934	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	92 186	0,41
7 057	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	234 716	1,05
72 975	Contact Energy Ltd.	388 170	1,73
37 370	EDP Renovaveis SA	528 426	2,36
3 500	Elia Group SA	450 930	2,01
1 559 819	Enel Americas SA	148 201	0,66
2 148 390	Enel Chile SA	176 313	0,79
35 698	Engie Brasil Energia SA	204 361	0,91
16 478	Enlight Renewable Energy Ltd.	748 647	3,34
57 344	Mercury NZ Ltd.	213 682	0,95
157 506	Meridian Energy Ltd.	507 213	2,26
20 195	Northland Power, Inc.	262 981	1,17
6 562	Ormat Technologies, Inc.	724 904	3,24
46 666	Orsted AS	897 790	4,01
27 000	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	53 768	0,24
4 268	Verbund AG	310 778	1,39
4 323	Voltalia SA	39 551	0,18
2 511	West Holdings Corp.	24 478	0,11
		7 445 979	**33,24**

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,08 % (31 décembre 2024 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
609	EnerSys	89 371	0,40
2 154	GS Yuasa Corp.	51 533	0,23
702	L&F Co. Ltd.	46 392	0,21
7 100	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	23 416	0,10
3 789	Schneider Electric SE	1 045 303	4,66
1 945	SMA Solar Technology AG	77 849	0,35
		1 333 864	**5,95**
Produits électroniques			
26 257	Murata Manufacturing Co. Ltd.	543 751	2,43
10 886	Nextpower, Inc.	948 280	4,23
1 119	Nichicon Corp.	11 679	0,05
4 724	Simplo Technology Co. Ltd.	53 975	0,24
3 000	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	11 239	0,05
1 317	Voltronic Power Technology Corp.	40 700	0,18
		1 609 624	**7,18**
Équipement et services énergétiques			
19 091	Array Technologies, Inc.	176 019	0,79
214 343	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	125 597	0,56
3 147	CS Wind Corp.	90 879	0,41
27 181	CSI Solar Co. Ltd.	58 062	0,26
26 579	Energix-Renewable Energies Ltd.	134 100	0,60
6 577	ERG SpA	169 781	0,76
3 927	First Solar, Inc.	1 025 850	4,58
13 141	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	29 502	0,13
1 786	Grenergy Renovables SA	180 601	0,81
24 396	JA Solar Technology Co. Ltd.	40 020	0,18
74 957	Jinko Solar Co. Ltd.	60 567	0,27
721	Landis & Gyr Group AG	46 777	0,21
56 546	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	147 442	0,66
16 257	Nordex SE	555 989	2,48
140 514	Plug Power, Inc.	276 813	1,24
3 262	PNE AG	38 694	0,17
15 295	Scatec ASA	161 034	0,72
12 739	Shoals Technologies Group, Inc.	108 281	0,48
6 711	SolarEdge Technologies, Inc.	193 612	0,86
9 160	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	195 257	0,87
13 210	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	323 704	1,44
24 407	Sunrun, Inc.	449 089	2,00
24 290	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	29 823	0,13
2 759	Verbio SE	68 695	0,31
41 227	Vestas Wind Systems AS	1 124 090	5,02
319 021	Xinyi Energy Holdings Ltd.	45 086	0,20
541 199	Xinyi Solar Holdings Ltd.	206 509	0,92
10 963	XPLR Infrastructure LP	109 630	0,49
10 100	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	40 357	0,18
		6 211 860	**27,73**
Produits ménagers			
400	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	6 555	0,03
633	Maxell Ltd.	9 692	0,04
3 700	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	45 694	0,21
		61 941	**0,28**
Industrie			
1 100	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	7 301	0,03
		7 301	**0,03**

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,08 % (31 décembre 2024 – 99,43 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
10 396	Tianneng Power International Ltd.	9 470	0,04
		9 470	**0,04**
Machines			
6 140	Bloom Energy Corp.	533 505	2,38
		533 505	**2,38**
Métaux et mines			
7 623	Sigma Lithium Corp.	100 547	0,45
6 803	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	275 905	1,23
12 180	Vulcan Energy Resources Ltd.	35 819	0,16
		412 271	**1,84**
Semi-conducteurs			
327	RS Technologies Co. Ltd.	7 865	0,04
		7 865	**0,04**
Total des Actions		**22 196 847**	**99,08**

Actions privilégiées - 0,72 % (31 décembre 2024 - 0,51 %)

Produits chimiques			
2 292	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	162 193	0,72
		162 193	**0,72**
Total des actions privilégiées		**162 193**	**0,72**
Total des valeurs mobilières		**22 359 040**	**99,80**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		22 359 040	99,80
Autre Actif net - 0,20 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)		45 137	0,20
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**22 404 177**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,77
Autres Actifs courants	0,23
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,89 % (31 décembre 2024 - 99,99 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
5 284	Toyota Motor Corp.	113 133	2,41
		113 133	**2,41**
Banques			
662	Chiba Bank Ltd.	7 382	0,16
3 256	Japan Post Bank Co. Ltd.	45 887	0,97
12 902	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	205 204	4,36
2 804	Mizuho Financial Group, Inc.	101 967	2,17
1 889	Resona Holdings, Inc.	17 993	0,38
4 077	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	131 118	2,79
449	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	13 684	0,29
261	Yokohama Financial Group, Inc.	2 154	0,05
		525 389	**11,17**
Produits chimiques			
401	Nitto Denko Corp.	9 504	0,20
1 602	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	49 804	1,06
		59 308	**1,26**
Services commerciaux et fournitures			
1 837	Recruit Holdings Co. Ltd.	103 684	2,21
1 129	Secom Co. Ltd.	40 141	0,85
		143 825	**3,06**
Ordinateurs et périphériques			
708	Fujitsu Ltd.	19 554	0,42
1 314	LY Corp.	3 497	0,07
1 541	MonotaRO Co. Ltd.	24 583	0,52
1 138	NEC Corp.	38 552	0,82
365	Nomura Research Institute Ltd.	14 021	0,30
370	Obic Co. Ltd.	11 618	0,25
6 365	Rakuten Group, Inc.	40 770	0,87
149	Trend Micro, Inc.	6 181	0,13
4 643	ZOZO, Inc.	38 241	0,81
		197 017	**4,19**
Services financiers diversifiés			
3 676	Daiwa Securities Group, Inc.	32 141	0,68
1 538	Japan Exchange Group, Inc.	16 445	0,35
807	Mitsubishi HC Capital, Inc.	6 750	0,15
5 994	Nomura Holdings, Inc.	49 751	1,06
1 154	ORIX Corp.	33 528	0,71
1 174	SBI Holdings, Inc.	25 278	0,54
		163 893	**3,49**
Télécommunications diversifiées			
11	Hikari Tsushin, Inc.	3 070	0,07
2 728	KDDI Corp.	47 139	1,00
6 263	NTT, Inc.	6 301	0,13
25 684	SoftBank Corp.	35 197	0,75
4 240	SoftBank Group Corp.	119 021	2,53
		210 728	**4,48**
Équipements électriques			
496	Fujikura Ltd.	55 187	1,17
		55 187	**1,17**

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,89 % (31 décembre 2024 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
488	Hoya Corp.	73 739	1,57
3 273	Murata Manufacturing Co. Ltd.	67 780	1,44
178	SCREEN Holdings Co. Ltd.	17 307	0,37
1 438	TDK Corp.	20 284	0,43
		179 110	**3,81**
Produits alimentaires			
2 744	Aeon Co. Ltd.	43 363	0,92
309	Ajinomoto Co., Inc.	6 539	0,14
1 480	Kikkoman Corp.	13 427	0,29
1 068	Kobe Bussan Co. Ltd.	25 823	0,55
		89 152	**1,90**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 881	Sysmex Corp.	18 510	0,39
180	Terumo Corp.	2 607	0,06
		21 117	**0,45**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 359	Oriental Land Co. Ltd.	25 130	0,53
60	Toho Co. Ltd.	3 055	0,07
		28 185	**0,60**
Biens ménagers durables			
1 917	Makita Corp.	57 934	1,23
		57 934	**1,23**
Produits ménagers			
7 721	Sony Group Corp.	198 216	4,21
		198 216	**4,21**
Assurances			
3 279	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	27 268	0,58
2 818	Japan Post Holdings Co. Ltd.	29 673	0,63
1 198	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	28 149	0,60
1 186	Sompo Holdings, Inc.	40 375	0,86
9 281	Sony Financial Group, Inc.	9 829	0,21
2 131	Tokio Marine Holdings, Inc.	79 084	1,68
		214 378	**4,56**
Équipements et produits de loisirs			
1 247	Bandai Namco Holdings, Inc.	33 191	0,71
1 240	Nintendo Co. Ltd.	83 816	1,78
572	Sanrio Co. Ltd.	17 943	0,38
290	Shimano, Inc.	30 592	0,65
		165 542	**3,52**
Machines			
1 103	Daifuku Co. Ltd.	34 678	0,74
2 786	FANUC Corp.	108 138	2,30
3 141	Hitachi Ltd.	98 231	2,09
431	Keyence Corp.	155 852	3,31
222	SMC Corp.	77 132	1,64
		474 031	**10,08**
Produits personnels			
646	Kao Corp.	25 804	0,55
840	Shiseido Co. Ltd.	12 208	0,26

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,89 % (31 décembre 2024 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
2 180	Unicharm Corp.	12 447	0,26
		50 459	**1,07**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 793	Astellas Pharma, Inc.	37 295	0,79
952	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	50 064	1,06
2 341	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	50 003	1,06
436	Eisai Co. Ltd.	12 962	0,28
722	Kyowa Kirin Co. Ltd.	11 640	0,25
528	Otsuka Holdings Co. Ltd.	29 889	0,64
2 194	Shionogi & Co. Ltd.	39 766	0,85
2 630	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	81 126	1,72
		312 745	**6,65**
Immobilier			
3 377	Hulic Co. Ltd.	36 938	0,79
2 050	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	49 973	1,06
3 428	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	38 939	0,83
1 790	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	44 903	0,95
		170 753	**3,63**
Société civile de placement immobilier			
46	Nippon Building Fund, Inc.	41 937	0,89
		41 937	**0,89**
Commerce de détail			
342	Fast Retailing Co. Ltd.	124 237	2,64
1 100	MatsukiyoCocokara & Co.	19 032	0,41
898	Nitori Holdings Co. Ltd.	15 712	0,33
8 672	Pan Pacific International Holdings Corp.	51 580	1,10
1 116	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	19 807	0,42
		230 368	**4,90**
Semi-conducteurs			
1 234	Advantest Corp.	154 580	3,29
181	Disco Corp.	55 624	1,18
173	Lasertec Corp.	32 719	0,70
3 384	Renesas Electronics Corp.	46 201	0,98
517	Tokyo Electron Ltd.	113 199	2,41
		402 323	**8,56**
Logiciels			
573	Capcom Co. Ltd.	13 347	0,28
120	Konami Group Corp.	16 330	0,35
509	Nexon Co. Ltd.	12 427	0,26
49	Oracle Corp. Japan	4 123	0,09
		46 227	**0,98**
Textiles et vêtements			
1 398	Asics Corp.	33 491	0,71
		33 491	**0,71**
Transports			
4 068	Central Japan Railway Co.	112 558	2,39
4 906	East Japan Railway Co.	129 328	2,75
2 494	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	62 738	1,34
940	Seibu Holdings, Inc.	25 811	0,55
2 999	SG Holdings Co. Ltd.	27 427	0,58
3 023	Tokyo Metro Co. Ltd.	30 752	0,65

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,89 % (31 décembre 2024 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
5 222	Tokyu Corp.	60 967	1,30
3 178	West Japan Railway Co.	63 380	1,35
		512 961	**10,91**
Total des Actions		**4 697 409**	**99,89**
Total des valeurs mobilières		**4 697 409**	**99,89**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
13/01/2026	USD 3 238	JPY	500 000	47	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts				**47**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts				**47**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				**47**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés				**47**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				4 697 456	99,89
Autre Actif net - 0,11 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)				5 294	0,11
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables				**4 702 750**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,92 % (31 décembre 2024 - 99,97 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
125	Rocket Lab Corp.	8 720	0,09
		8 720	**0,09**
Automobiles			
139	Rivian Automotive, Inc.	2 740	0,03
447	Tesla, Inc.	201 025	2,17
		203 765	**2,20**
Banques			
1 117	Bank of America Corp.	61 435	0,66
153	Bank of New York Mellon Corp.	17 762	0,19
316	Citigroup, Inc.	36 874	0,40
51	Goldman Sachs Group, Inc.	44 829	0,48
446	JPMorgan Chase & Co.	143 710	1,55
194	Morgan Stanley	34 441	0,37
18	Northern Trust Corp.	2 459	0,03
50	PNC Financial Services Group, Inc.	10 436	0,11
79	State Street Corp.	10 192	0,11
41	Truist Financial Corp.	2 018	0,02
135	U.S. Bancorp	7 203	0,08
511	Wells Fargo & Co.	47 625	0,51
		418 984	**4,51**
Boissons			
285	Brown-Forman Corp.	7 427	0,08
86	Constellation Brands, Inc.	11 864	0,13
386	Keurig Dr. Pepper, Inc.	10 812	0,12
352	Monster Beverage Corp.	26 988	0,29
		57 091	**0,62**
Biotechnologie			
22	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	8 748	0,09
84	Amgen, Inc.	27 494	0,30
202	Gilead Sciences, Inc.	24 794	0,27
43	Illumina, Inc.	5 640	0,06
35	Insmed, Inc.	6 091	0,07
13	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10 034	0,11
579	Royalty Pharma PLC	22 373	0,24
6	United Therapeutics Corp.	2 924	0,03
39	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	17 681	0,19
		125 779	**1,36**
Produits du bâtiment			
7	Trane Technologies PLC	2 724	0,03
		2 724	**0,03**
Produits chimiques			
82	Ecolab, Inc.	21 526	0,23
59	Sherwin-Williams Co.	19 118	0,21
		40 644	**0,44**
Services commerciaux et fournitures			
43	Affirm Holdings, Inc.	3 200	0,04
88	Automatic Data Processing, Inc.	22 636	0,24
68	Block, Inc.	4 426	0,05
71	Cintas Corp.	13 353	0,14
20	Corpay, Inc.	6 019	0,07

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
22	Equifax, Inc.	4 774	0,05
74	Global Payments, Inc.	5 728	0,06
35	Moody's Corp.	17 880	0,19
150	PayPal Holdings, Inc.	8 757	0,09
107	Pentair PLC	11 143	0,12
21	Quanta Services, Inc.	8 863	0,10
452	Rollins, Inc.	27 129	0,29
56	S&P Global, Inc.	29 265	0,32
57	Toast, Inc.	2 024	0,02
27	TransUnion	2 315	0,03
20	United Rentals, Inc.	16 186	0,17
270	Veralto Corp.	26 941	0,29
54	Verisk Analytics, Inc.	12 079	0,13
125	Waste Connections, Inc.	21 920	0,24
73	Waste Management, Inc.	16 039	0,17
		260 677	**2,81**
Ordinateurs et périphériques			
82	Accenture PLC	22 001	0,24
83	Airbnb, Inc.	11 265	0,12
752	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	235 376	2,54
914	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	286 813	3,09
1 534	Amazon.com, Inc.	354 078	3,81
2 343	Apple, Inc.	636 968	6,86
3	Booking Holdings, Inc.	16 066	0,17
45	CDW Corp.	6 129	0,07
39	Crowdstrike Holdings, Inc.	18 282	0,20
56	DoorDash, Inc.	12 683	0,14
135	eBay, Inc.	11 758	0,13
14	Expedia Group, Inc.	3 966	0,04
61	F5, Inc.	15 571	0,17
105	Fortinet, Inc.	8 338	0,09
4	Gartner, Inc.	1 009	0,01
160	Gen Digital, Inc.	4 350	0,05
23	GoDaddy, Inc.	2 854	0,03
143	International Business Machines Corp.	42 358	0,46
10	MercadoLibre, Inc.	20 143	0,22
338	Meta Platforms, Inc.	223 110	2,40
79	NetApp, Inc.	8 460	0,09
676	Netflix, Inc.	63 382	0,68
22	Okta, Inc.	1 902	0,02
107	Palo Alto Networks, Inc.	19 709	0,21
47	Pinterest, Inc.	1 217	0,01
84	Pure Storage, Inc.	5 629	0,06
14	Reddit, Inc.	3 218	0,03
118	Robinhood Markets, Inc.	13 346	0,14
41	Seagate Technology Holdings PLC	11 291	0,12
80	Snap, Inc.	646	0,01
105	TE Connectivity PLC	23 888	0,26
341	Uber Technologies, Inc.	27 863	0,30
22	VeriSign, Inc.	5 345	0,06
25	Western Digital Corp.	4 307	0,05
46	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	3 138	0,03
17	Zscaler, Inc.	3 824	0,04
		2 130 283	**22,95**
Construction et ingénierie			
49	AECOM	4 671	0,05
6	Comfort Systems USA, Inc.	5 600	0,06
18	DR Horton, Inc.	2 593	0,03

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
4	EMCOR Group, Inc.	2 447	0,02
		15 311	**0,16**
Distribution et vente en gros			
162	Copart, Inc.	6 342	0,07
406	Fastenal Co.	16 293	0,17
8	WW Grainger, Inc.	8 073	0,09
		30 708	**0,33**
Services financiers diversifiés			
95	American Express Co.	35 145	0,38
19	Ameriprise Financial, Inc.	9 316	0,10
65	Apollo Global Management, Inc.	9 409	0,10
41	ARES Management Corp.	6 627	0,07
29	Blackrock, Inc.	31 040	0,33
126	Blackstone, Inc.	19 422	0,21
63	Capital One Financial Corp.	15 269	0,16
58	Carlyle Group, Inc.	3 428	0,04
34	Cboe Global Markets, Inc.	8 534	0,09
314	Charles Schwab Corp.	31 372	0,34
95	CME Group, Inc.	25 943	0,28
32	Coinbase Global, Inc.	7 236	0,08
80	Interactive Brokers Group, Inc.	5 145	0,06
131	Intercontinental Exchange, Inc.	21 217	0,23
113	KKR & Co., Inc.	14 405	0,16
9	LPL Financial Holdings, Inc.	3 214	0,03
153	Mastercard, Inc.	87 345	0,94
119	Nasdaq, Inc.	11 558	0,12
174	Rocket Cos., Inc.	3 369	0,04
195	SoFi Technologies, Inc.	5 105	0,05
40	Synchrony Financial	3 337	0,04
37	T. Rowe Price Group, Inc.	3 788	0,04
42	Tradeweb Markets, Inc.	4 517	0,05
293	Visa, Inc.	102 758	1,11
		468 499	**5,05**
Télécommunications diversifiées			
238	Arista Networks, Inc.	31 185	0,33
1 201	AT&T, Inc.	29 833	0,32
27	Ciena Corp.	6 315	0,07
974	Cisco Systems, Inc.	75 027	0,81
18	Corning, Inc.	1 576	0,02
41	Credo Technology Group Holding Ltd.	5 899	0,06
8	EchoStar Corp.	870	0,01
82	Motorola Solutions, Inc.	31 432	0,34
97	T-Mobile U.S., Inc.	19 695	0,21
728	Verizon Communications, Inc.	29 651	0,32
		231 483	**2,49**
Services publics d'électricité			
51	Consolidated Edison, Inc.	5 065	0,05
230	Eversource Energy	15 486	0,17
595	Exelon Corp.	25 936	0,28
		46 487	**0,50**
Équipements électriques			
118	AMETEK, Inc.	24 226	0,26
49	Eaton Corp. PLC	15 607	0,17
190	Emerson Electric Co.	25 217	0,27

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
19	Zebra Technologies Corp.	4 614	0,05
		69 664	**0,75**
Produits électroniques			
42	Allegion PLC	6 687	0,07
288	Amphenol Corp.	38 920	0,42
406	Fortive Corp.	22 415	0,24
91	Garmin Ltd.	18 459	0,20
31	Hubbell, Inc.	13 768	0,15
82	Keysight Technologies, Inc.	16 662	0,18
11	Mettler-Toledo International, Inc.	15 336	0,16
279	Trimble, Inc.	21 860	0,24
		154 107	**1,66**
Équipement et services énergétiques			
23	First Solar, Inc.	6 008	0,06
		6 008	**0,06**
Produits alimentaires			
36	Hershey Co.	6 551	0,07
61	McCormick & Co., Inc.	4 155	0,05
		10 706	**0,12**
Équipements et fournitures de soins de santé			
230	Abbott Laboratories	28 817	0,31
122	Agilent Technologies, Inc.	16 601	0,18
164	Baxter International, Inc.	3 134	0,03
309	Boston Scientific Corp.	29 463	0,32
174	Cooper Cos., Inc.	14 261	0,15
155	Danaher Corp.	35 483	0,38
116	Edwards Lifesciences Corp.	9 889	0,11
64	Hologic, Inc.	4 767	0,05
32	IDEXX Laboratories, Inc.	21 649	0,23
23	Insulet Corp.	6 538	0,07
72	Intuitive Surgical, Inc.	40 778	0,44
207	Medtronic PLC	19 884	0,22
20	Natera, Inc.	4 582	0,05
40	ResMed, Inc.	9 635	0,10
47	Solventum Corp.	3 724	0,04
74	STERIS PLC	18 760	0,20
83	Stryker Corp.	29 172	0,32
74	Thermo Fisher Scientific, Inc.	42 879	0,46
28	Waters Corp.	10 635	0,12
40	West Pharmaceutical Services, Inc.	11 006	0,12
		361 657	**3,90**
Fournisseurs et services de soins de santé			
16	Elevance Health, Inc.	5 609	0,06
16	HCA Healthcare, Inc.	7 470	0,08
72	IQVIA Holdings, Inc.	16 230	0,18
12	Quest Diagnostics, Inc.	2 082	0,02
139	UnitedHealth Group, Inc.	45 885	0,49
		77 276	**0,83**
Hôtels, restaurants et loisirs			
24	DraftKings, Inc.	827	0,01
17	Flutter Entertainment PLC	3 656	0,04
32	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	9 192	0,10

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
36	Las Vegas Sands Corp.	2 343	0,02
		16 018	**0,17**
Biens ménagers durables			
67	Snap-on, Inc.	23 088	0,25
		23 088	**0,25**
Produits ménagers			
272	Church & Dwight Co., Inc.	22 807	0,25
		22 807	**0,25**
Industrie			
28	Axon Enterprise, Inc.	15 902	0,17
6	Illinois Tool Works, Inc.	1 478	0,02
		17 380	**0,19**
Assurances			
203	Aflac, Inc.	22 385	0,24
35	Allstate Corp.	7 285	0,08
34	American Financial Group, Inc.	4 647	0,05
216	American International Group, Inc.	18 479	0,20
54	Aon PLC	19 055	0,20
138	Arch Capital Group Ltd.	13 237	0,14
65	Arthur J Gallagher & Co.	16 821	0,18
134	Berkshire Hathaway, Inc.	67 355	0,73
126	Brown & Brown, Inc.	10 042	0,11
106	Chubb Ltd.	33 085	0,36
40	Cincinnati Financial Corp.	6 533	0,07
119	Equitable Holdings, Inc.	5 670	0,06
12	Erie Indemnity Co.	3 440	0,04
6	Everest Group Ltd.	2 036	0,02
3	F&G Annuities & Life, Inc.	93	0,00
66	Fidelity National Financial, Inc.	3 603	0,04
109	Hartford Insurance Group, Inc.	15 020	0,16
2	Markel Group, Inc.	4 299	0,05
127	Marsh & McLennan Cos., Inc.	23 561	0,25
131	MetLife, Inc.	10 341	0,11
111	Progressive Corp.	25 277	0,27
54	Prudential Financial, Inc.	6 096	0,07
46	Travelers Cos., Inc.	13 343	0,14
133	W.R. Berkley Corp.	9 326	0,10
36	Willis Towers Watson PLC	11 830	0,13
		352 859	**3,80**
Équipements et produits de loisirs			
21	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 857	0,06
		5 857	**0,06**
Machines			
12	Deere & Co.	5 587	0,06
257	Graco, Inc.	21 066	0,23
117	IDEX Corp.	20 819	0,22
244	Ingersoll Rand, Inc.	19 330	0,21
35	Nordson Corp.	8 415	0,09
187	Otis Worldwide Corp.	16 334	0,17
47	Rockwell Automation, Inc.	18 286	0,20
82	Vertiv Holdings Co.	13 285	0,14
70	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	14 942	0,16

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
155	Xylem, Inc.	21 108	0,23
		159 172	**1,71**
Médias			
13	Charter Communications, Inc.	2 714	0,03
459	Comcast Corp.	13 720	0,15
31	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 013	0,02
81	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	7 979	0,09
75	Trade Desk, Inc.	2 847	0,03
232	Walt Disney Co.	26 395	0,28
292	Warner Bros Discovery, Inc.	8 415	0,09
		64 083	**0,69**
Métaux et mines			
160	Newmont Corp.	15 976	0,17
53	Reliance, Inc.	15 310	0,17
		31 286	**0,34**
Pétrole et gaz			
438	Baker Hughes Co.	19 947	0,22
1 325	Halliburton Co.	37 444	0,40
375	Williams Cos., Inc.	22 541	0,24
		79 932	**0,86**
Produits personnels			
57	Estee Lauder Cos., Inc.	5 969	0,06
757	Kenvue, Inc.	13 058	0,14
		19 027	**0,20**
Laboratoires pharmaceutiques			
283	AbbVie, Inc.	64 663	0,70
92	Becton Dickinson & Co.	17 855	0,19
579	Bristol-Myers Squibb Co.	31 231	0,34
64	Dexcom, Inc.	4 248	0,04
132	Eli Lilly & Co.	141 858	1,53
545	Johnson & Johnson	112 788	1,21
562	Merck & Co., Inc.	59 156	0,64
5	Neurocrine Biosciences, Inc.	709	0,01
1 477	Pfizer, Inc.	36 777	0,40
231	Zoetis, Inc.	29 064	0,31
		498 349	**5,37**
Immobilier			
102	CoStar Group, Inc.	6 858	0,07
		6 858	**0,07**
Société civile de placement immobilier			
50	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2 447	0,03
225	American Homes 4 Rent	7 222	0,08
111	American Tower Corp.	19 488	0,21
606	Annaly Capital Management, Inc.	13 550	0,15
70	AvalonBay Communities, Inc.	12 692	0,14
48	BXP, Inc.	3 239	0,03
147	Crown Castle, Inc.	13 064	0,14
52	Digital Realty Trust, Inc.	8 045	0,09
17	Equinix, Inc.	13 025	0,14
148	Equity LifeStyle Properties, Inc.	8 970	0,10
144	Equity Residential	9 078	0,10
29	Essex Property Trust, Inc.	7 589	0,08

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
67	Extra Space Storage, Inc.	8 725	0,09
343	Gaming & Leisure Properties, Inc.	15 329	0,16
309	Healthpeak Properties, Inc.	4 969	0,05
301	Invitation Homes, Inc.	8 365	0,09
64	Iron Mountain, Inc.	5 309	0,06
564	Kimco Realty Corp.	11 432	0,12
56	Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 779	0,08
182	Prologis, Inc.	23 234	0,25
61	Public Storage	15 829	0,17
410	Realty Income Corp.	23 112	0,25
229	Regency Centers Corp.	15 808	0,17
51	SBA Communications Corp.	9 865	0,11
104	Simon Property Group, Inc.	19 251	0,21
40	Sun Communities, Inc.	4 956	0,05
194	UDR, Inc.	7 116	0,08
92	Ventas, Inc.	7 119	0,08
576	VICI Properties, Inc.	16 197	0,17
136	Welltower, Inc.	25 243	0,27
161	WP Carey, Inc.	10 362	0,11
		358 409	**3,86**
Commerce de détail			
6	Burlington Stores, Inc.	1 733	0,02
20	Carvana Co.	8 441	0,09
238	Chipotle Mexican Grill, Inc.	8 806	0,09
59	Costco Wholesale Corp.	50 878	0,55
5	Dollar General Corp.	664	0,01
38	Dollar Tree, Inc.	4 674	0,05
133	Home Depot, Inc.	45 765	0,49
15	Lowe's Cos., Inc.	3 618	0,04
25	Lululemon Athletica, Inc.	5 195	0,06
139	McDonald's Corp.	42 483	0,46
18	O'Reilly Automotive, Inc.	1 642	0,02
68	Ross Stores, Inc.	12 250	0,13
148	Starbucks Corp.	12 463	0,13
276	TJX Cos., Inc.	42 396	0,46
270	Tractor Supply Co.	13 503	0,15
16	Ulta Beauty, Inc.	9 680	0,10
754	Walmart, Inc.	84 003	0,90
36	Williams-Sonoma, Inc.	6 429	0,07
19	Yum! Brands, Inc.	2 874	0,03
		357 497	**3,85**
Semi-conducteurs			
262	Advanced Micro Devices, Inc.	56 110	0,60
123	Analog Devices, Inc.	33 358	0,36
100	Applied Materials, Inc.	25 699	0,28
35	Astera Labs, Inc.	5 823	0,06
713	Broadcom, Inc.	246 769	2,66
20	Entegris, Inc.	1 685	0,02
683	Intel Corp.	25 203	0,27
32	KLA Corp.	38 883	0,42
189	Lam Research Corp.	32 353	0,35
177	Marvell Technology, Inc.	15 041	0,16
135	Microchip Technology, Inc.	8 602	0,09
182	Micron Technology, Inc.	51 945	0,56
12	Monolithic Power Systems, Inc.	10 876	0,12
3 815	NVIDIA Corp.	711 497	7,66
59	NXP Semiconductors NV	12 806	0,14
26	ON Semiconductor Corp.	1 408	0,02

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
212	QUALCOMM, Inc.	36 263	0,39
46	Teradyne, Inc.	8 904	0,10
188	Texas Instruments, Inc.	32 616	0,35
		1 355 841	**14,61**
Logiciels			
65	Adobe, Inc.	22 749	0,24
36	AppLovin Corp.	24 258	0,26
19	Atlassian Corp.	3 081	0,03
39	Autodesk, Inc.	11 544	0,12
64	Bentley Systems, Inc.	2 443	0,03
24	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5 356	0,06
43	Cadence Design Systems, Inc.	13 441	0,14
47	Cloudflare, Inc.	9 266	0,10
47	Datadog, Inc.	6 392	0,07
21	Docusign, Inc.	1 436	0,02
35	Dynatrace, Inc.	1 517	0,02
40	Electronic Arts, Inc.	8 173	0,09
4	Fair Isaac Corp.	6 763	0,07
129	Fidelity National Information Services, Inc.	8 573	0,09
163	Fiserv, Inc.	10 949	0,12
4	HubSpot, Inc.	1 605	0,02
45	Intuit, Inc.	29 809	0,32
81	IonQ, Inc.	3 634	0,04
30	Jack Henry & Associates, Inc.	5 474	0,06
1 105	Microsoft Corp.	534 400	5,76
10	MongoDB, Inc.	4 197	0,04
37	Nutanix, Inc.	1 913	0,02
269	Oracle Corp.	52 431	0,56
356	Palantir Technologies, Inc.	63 279	0,68
98	Paychex, Inc.	10 994	0,12
12	Paycom Software, Inc.	1 912	0,02
33	PTC, Inc.	5 749	0,06
98	ROBLOX Corp.	7 941	0,09
15	Roper Technologies, Inc.	6 677	0,07
149	Salesforce, Inc.	39 472	0,43
40	Samsara, Inc.	1 418	0,02
162	ServiceNow, Inc.	24 817	0,27
48	Snowflake, Inc.	10 529	0,11
51	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 458	0,05
41	Strategy, Inc.	6 230	0,07
28	Synopsys, Inc.	13 152	0,14
34	Take-Two Interactive Software, Inc.	8 705	0,09
21	Twilio, Inc.	2 987	0,03
11	Tyler Technologies, Inc.	4 993	0,05
34	Veeva Systems, Inc.	7 590	0,08
33	Workday, Inc.	7 088	0,08
39	Zoom Communications, Inc.	3 365	0,04
		1 000 760	**10,78**
Textiles et vêtements			
10	Deckers Outdoor Corp.	1 037	0,01
22	NIKE, Inc.	1 402	0,02
2	Tapestry, Inc.	255	0,00
		2 694	**0,03**
Transports			
732	CSX Corp.	26 535	0,29
94	Expeditors International of Washington, Inc.	14 007	0,15
87	Norfolk Southern Corp.	25 119	0,27

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2024 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
98	Old Dominion Freight Line, Inc.	15 366	0,16
183	Union Pacific Corp.	42 331	0,46
73	United Parcel Service, Inc.	7 241	0,08
		130 599	**1,41**
Eau			
303	American Water Works Co., Inc.	39 541	0,43
322	Essential Utilities, Inc.	12 352	0,13
		51 893	**0,56**
Total des Actions		**9 274 982**	**99,92**
Total des valeurs mobilières		**9 274 982**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		9 274 982	99,92
Autre Actif net - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)		7 399	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**9 282 381**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,18 % (31 décembre 2024 - 99,10 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
63	MTU Aero Engines AG	22 384	0,16
		22 384	**0,16**
Compagnies aériennes			
1 110	International Consolidated Airlines Group SA	5 272	0,04
1 644	Ryanair Holdings PLC	48 580	0,35
		53 852	**0,39**
Automobiles			
811	Bayerische Motoren Werke AG	75 537	0,55
352	Ferrari NV	112 182	0,82
523	Renault SA	18 525	0,14
		206 244	**1,51**
Banques			
1 587	ABN AMRO Bank NV	47 277	0,35
5 089	AIB Group PLC	46 819	0,34
895	Banca Mediolanum SpA	17 426	0,13
4 696	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	42 875	0,31
12 901	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	258 665	1,89
3 350	Banco BPM SpA	43 617	0,32
14 865	Banco Comercial Portugues SA	13 322	0,10
14 340	Banco de Sabadell SA	48 254	0,35
34 760	Banco Santander SA	350 033	2,56
2 625	Bank of Ireland Group PLC	42 984	0,32
2 323	Bankinter SA	32 882	0,24
2 205	BNP Paribas SA	178 142	1,31
4 089	BPER Banca SpA	47 432	0,35
9 043	CaixaBank SA	94 454	0,69
1 858	Commerzbank AG	67 074	0,49
2 775	Credit Agricole SA	48 701	0,36
4 639	Deutsche Bank AG	153 597	1,13
711	Erste Group Bank AG	73 162	0,54
1 259	FinecoBank Banca Fineco SpA	27 950	0,20
6 470	ING Groep NV	155 345	1,14
32 148	Intesa Sanpaolo SpA	190 348	1,39
491	KBC Group NV	54 624	0,40
6 722	Nordea Bank Abp	108 123	0,79
438	Raiffeisen Bank International AG	16 775	0,12
1 715	Societe Generale SA	117 855	0,86
3 218	UniCredit SpA	228 221	1,67
		2 505 957	**18,35**
Boissons			
2 796	Anheuser-Busch InBev SA	153 500	1,13
883	Coca-Cola Europacific Partners PLC	68 192	0,50
4 496	Davide Campari-Milano NV	24 899	0,18
501	Heineken Holding NV	31 262	0,23
905	Heineken NV	63 115	0,46
502	JDE Peet's NV	15 994	0,12
735	Pernod Ricard SA	53 728	0,39
		410 690	**3,01**
Biotechnologie			
126	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	90 317	0,66
		90 317	**0,66**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,18 % (31 décembre 2024 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
1 155	Cie de Saint-Gobain SA	100 439	0,74
533	Kingspan Group PLC	39 522	0,29
		139 961	**1,03**
Produits chimiques			
1 298	Air Liquide SA	208 017	1,52
443	Akzo Nobel NV	26 226	0,19
414	Brenntag SE	20 518	0,15
653	DSM-Firmenich AG	44 900	0,33
11	Syensqo SA	754	0,01
682	Symrise AG	46 976	0,34
		347 391	**2,54**
Services commerciaux et fournitures			
53	Adyen NV	72 875	0,53
267	Bureau Veritas SA	7 257	0,05
407	Edenred SE	7 696	0,06
993	Nexi SpA	4 192	0,03
397	Wolters Kluwer NV	35 071	0,26
		127 091	**0,93**
Ordinateurs et périphériques			
262	Capgemini SE	37 270	0,27
245	Delivery Hero SE	5 566	0,04
3 512	Prosus NV	185 609	1,36
237	Scout24 SE	20 335	0,15
		248 780	**1,82**
Construction et ingénierie			
225	Acciona SA	41 827	0,31
5 027	Aena SME SA	119 743	0,88
404	Aeroports de Paris SA	45 006	0,33
382	Bouygues SA	16 942	0,12
813	Cellnex Telecom SA	22 301	0,16
470	Eiffage SA	57 528	0,42
2 530	Ferrovial SE	140 010	1,03
78	HOCHTIEF AG	26 286	0,19
1 590	Vinci SA	190 879	1,40
		660 522	**4,84**
Emballages et conditionnement			
1 094	Stora Enso OYJ	11 711	0,09
		11 711	**0,09**
Distribution et vente en gros			
190	D'ieteren Group	29 241	0,21
371	IMCD NV	28 693	0,21
424	Rexel SA	14 242	0,11
		72 176	**0,53**
Services financiers diversifiés			
854	AerCap Holdings NV	104 535	0,77
105	Amundi SA	7 413	0,05
431	Deutsche Boerse AG	96 414	0,71
165	Euronext NV	21 120	0,15
39	Sofina SA	9 633	0,07
		239 115	**1,75**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,18 % (31 décembre 2024 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
7 972	Deutsche Telekom AG	220 506	1,61
4 651	Koninklijke KPN NV	18 492	0,14
14 465	Nokia OYJ	80 599	0,59
3 141	Orange SA	44 602	0,33
27 974	Telecom Italia SpA	14 373	0,10
5 289	Telefonica SA	18 475	0,14
		397 047	**2,91**
Services publics d'électricité			
4 043	E.ON SE	65 193	0,48
4 180	EDP Renovaveis SA	50 327	0,37
25 644	EDP SA	100 396	0,73
381	Elia Group SA	41 796	0,31
5 164	Redeia Corp. SA	78 338	0,57
15 973	Terna - Rete Elettrica Nazionale	144 620	1,06
766	Verbund AG	47 492	0,35
		528 162	**3,87**
Équipements électriques			
1 038	Legrand SA	132 086	0,97
1 426	Schneider Electric SE	334 967	2,45
		467 053	**3,42**
Produits alimentaires			
993	Jeronimo Martins SGPS SA	20 118	0,15
692	Kerry Group PLC	53 976	0,40
2 160	Kesko OYJ	41 580	0,30
2 655	Koninklijke Ahold Delhaize NV	92 580	0,68
4	Lotus Bakeries NV	31 400	0,23
		239 654	**1,76**
Produits forestiers			
1 445	UPM-Kymmene OYJ	35 821	0,26
		35 821	**0,26**
Services publics de gaz			
17 188	Snam SpA	97 215	0,71
		97 215	**0,71**
Équipements et fournitures de soins de santé			
784	EssilorLuxottica SA	211 602	1,55
1 480	Koninklijke Philips NV	34 395	0,25
1 427	Qiagen NV	55 446	0,41
123	Sartorius Stedim Biotech	25 830	0,19
1 352	Siemens Healthineers AG	60 732	0,44
		388 005	**2,84**
Fournisseurs et services de soins de santé			
434	BioMerieux	47 870	0,35
697	Eurofins Scientific SE	43 493	0,32
289	Fresenius Medical Care AG	11 780	0,09
650	Fresenius SE & Co. KGaA	31 837	0,23
		134 980	**0,99**
Hôtels, restaurants et loisirs			
35	Accor SA	1 688	0,01
150	CTS Eventim AG & Co. KGaA	11 775	0,09

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,18 % (31 décembre 2024 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
1 657	Universal Music Group NV	36 835	0,27
		50 298	**0,37**
Produits ménagers			
1 006	Henkel AG & Co. KGaA	65 390	0,48
72	Rational AG	47 628	0,35
		113 018	**0,83**
Industrie			
917	Alstom SA	23 081	0,17
247	Knorr-Bremse AG	23 502	0,17
1 635	Siemens AG	391 010	2,86
		437 593	**3,20**
Assurances			
3 245	Aegon Ltd.	21 547	0,16
422	Ageas SA	25 236	0,18
924	Allianz SE	360 822	2,64
406	ASR Nederland NV	24 612	0,18
3 995	AXA SA	163 635	1,20
1 915	Generali	68 461	0,50
194	Hannover Rueck SE	51 643	0,38
1 146	Mapfre SA	4 907	0,04
315	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	177 093	1,30
769	NN Group NV	50 554	0,37
4 770	Sampo OYJ	49 274	0,36
237	Talanx AG	26 971	0,20
1 285	Unipol Assicurazioni SpA	26 432	0,19
		1 051 187	**7,70**
Équipements et produits de loisirs			
931	Amadeus IT Group SA	58 504	0,43
		58 504	**0,43**
Machines			
632	GEA Group AG	36 530	0,27
1 768	Kone OYJ	107 070	0,78
1 598	Metso OYJ	23 938	0,17
256	Siemens Energy AG	30 822	0,23
		198 360	**1,45**
Médias			
387	Publicis Groupe SA	34 296	0,25
		34 296	**0,25**
Métaux et mines			
840	Prysmian SpA	72 559	0,53
5 504	Tenaris SA	90 871	0,67
		163 430	**1,20**
Pétrole et gaz			
869	TotalEnergies SE	48 308	0,35
		48 308	**0,35**
Produits personnels			
627	Beiersdorf AG	58 737	0,43
644	L'Oreal SA	236 091	1,73
		294 828	**2,16**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,18 % (31 décembre 2024 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
467	Grifols SA	4 997	0,04
286	Ipsen SA	34 034	0,25
550	Merck KGaA	67 430	0,49
571	Orion OYJ	36 344	0,27
1 044	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	50 676	0,37
2 922	Sanofi SA	241 708	1,77
374	UCB SA	89 236	0,65
		524 425	**3,84**
Immobilier			
529	LEG Immobilien SE	32 930	0,24
2 707	Vonovia SE	66 430	0,49
		99 360	**0,73**
Société civile de placement immobilier			
932	Covivio SA	52 798	0,39
744	Gecina SA	60 190	0,44
2 668	Klepierre SA	90 018	0,66
782	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	72 538	0,53
		275 544	**2,02**
Commerce de détail			
952	Moncler SpA	52 284	0,38
809	Zalando SE	20 500	0,15
		72 784	**0,53**
Semi-conducteurs			
171	ASM International NV	88 509	0,65
893	ASML Holding NV	822 810	6,03
307	BE Semiconductor Industries NV	41 061	0,30
633	Hensoldt AG	46 462	0,34
3 757	Infineon Technologies AG	141 752	1,04
2 015	STMicroelectronics NV	45 217	0,33
		1 185 811	**8,69**
Logiciels			
1 189	Dassault Systemes SE	28 346	0,21
160	Nemetschek SE	14 848	0,11
2 300	SAP SE	479 205	3,51
		522 399	**3,83**
Textiles et vêtements			
474	adidas AG	80 130	0,59
87	Hermes International SCA	184 614	1,35
202	Kering SA	60 802	0,45
581	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	374 745	2,74
		700 291	**5,13**
Transports			
3 075	Deutsche Post AG	143 695	1,05
5 584	Getlink SE	87 836	0,64
2 272	InPost SA	23 788	0,18
1 486	Poste Italiane SpA	31 919	0,23
		287 238	**2,10**
Total des Actions		**13 541 802**	**99,18**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678	0,08
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**10 678**	**0,08**

Actions privilégiées - 0,57 % (31 décembre 2024 - 0,91 %)

Automobiles			
172	Bayerische Motoren Werke AG	15 738	0,11
558	Dr. Ing hc F Porsche AG	25 456	0,19
		41 194	**0,30**
Produits électroniques			
106	Sartorius AG	26 203	0,19
		26 203	**0,19**
Produits ménagers			
145	Henkel AG & Co. KGaA	10 089	0,08
		10 089	**0,08**
Total des actions privilégiées		**77 486**	**0,57**
Total des valeurs mobilières		**13 629 966**	**99,83**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		13 629 966	99,83
Autre Actif net - 0,17 % (31 décembre 2024 - (0,01) %)		23 431	0,17
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**13 653 397**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,75
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,08
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,45 % (31 décembre 2024 - 99,50 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
10	MTU Aero Engines AG	3 553	0,03
		3 553	**0,03**
Compagnies aériennes			
693	Ryanair Holdings PLC	20 478	0,16
		20 478	**0,16**
Automobiles			
408	Bayerische Motoren Werke AG	38 001	0,30
183	Ferrari NV	58 322	0,45
128	Renault SA	4 534	0,04
		100 857	**0,79**
Banques			
866	ABN AMRO Bank NV	25 798	0,20
2 592	AIB Group PLC	23 846	0,19
480	Banca Mediolanum SpA	9 346	0,07
2 389	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	21 811	0,17
6 552	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	131 368	1,03
1 747	Banco BPM SpA	22 746	0,18
6 796	Banco Comercial Portugues SA	6 091	0,05
7 405	Banco de Sabadell SA	24 918	0,20
17 854	Banco Santander SA	179 790	1,40
1 348	Bank of Ireland Group PLC	22 073	0,17
1 186	Bankinter SA	16 788	0,13
19 016	Barclays PLC	103 653	0,81
1 104	BNP Paribas SA	89 192	0,70
2 032	BPER Banca SpA	23 571	0,18
4 548	CaixaBank SA	47 504	0,37
935	Commerzbank AG	33 753	0,26
1 475	Credit Agricole SA	25 886	0,20
702	Danske Bank AS	29 945	0,23
2 325	Deutsche Bank AG	76 981	0,60
1 309	DNB Bank ASA	31 105	0,24
353	Erste Group Bank AG	36 324	0,28
565	FinecoBank Banca Fineco SpA	12 543	0,10
19 940	HSBC Holdings PLC	268 054	2,09
3 267	ING Groep NV	78 441	0,61
16 511	Intesa Sanpaolo SpA	97 762	0,76
247	KBC Group NV	27 479	0,21
73 952	Lloyds Banking Group PLC	83 203	0,65
10 476	NatWest Group PLC	78 201	0,61
3 521	Nordea Bank Abp	56 635	0,44
217	Raiffeisen Bank International AG	8 311	0,07
1 234	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	22 236	0,17
869	Societe Generale SA	59 718	0,47
2 551	Standard Chartered PLC	53 231	0,42
1 491	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	18 501	0,14
780	Swedbank AB	23 133	0,18
3 577	UBS Group AG	142 087	1,11
1 642	UniCredit SpA	116 451	0,91
		2 128 475	**16,60**
Boissons			
1 521	Anheuser-Busch InBev SA	83 503	0,65
182	Carlsberg AS	20 352	0,16
499	Coca-Cola Europacific Partners PLC	38 537	0,30
512	Coca-Cola HBC AG	22 528	0,17

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
2 628	Davide Campari-Milano NV	14 554	0,11
3 621	Diageo PLC	66 497	0,52
283	Heineken Holding NV	17 659	0,14
508	Heineken NV	35 428	0,28
268	JDE Peet's NV	8 538	0,07
402	Pernod Ricard SA	29 386	0,23
		336 982	**2,63**
Biotechnologie			
60	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	43 008	0,33
37	Genmab AS	10 041	0,08
		53 049	**0,41**
Produits du bâtiment			
29	Belimo Holding AG	24 342	0,19
497	Cie de Saint-Gobain SA	43 219	0,34
79	Geberit AG	52 607	0,41
235	Kingspan Group PLC	17 425	0,14
1 859	Nibe Industrier AB	6 116	0,05
100	Rockwool AS	3 018	0,02
268	Sika AG	46 833	0,36
2 102	Svenska Cellulosa AB SCA	23 802	0,18
		217 362	**1,69**
Produits chimiques			
598	Air Liquide SA	95 835	0,75
155	Akzo Nobel NV	9 176	0,07
66	Brenntag SE	3 271	0,03
334	DSM-Firmenich AG	22 966	0,18
51	EMS-Chemie Holding AG	30 119	0,23
18	Givaudan SA	60 860	0,47
681	Novonesis Novozymes B	37 182	0,29
345	Symrise AG	23 764	0,19
		283 173	**2,21**
Services commerciaux et fournitures			
26	Adyen NV	35 750	0,28
922	Ashtead Group PLC	53 705	0,42
12	Bureau Veritas SA	326	0,00
166	Edenred SE	3 139	0,02
938	Experian PLC	36 127	0,28
123	Intertek Group PLC	6 516	0,05
449	Nexi SpA	1 895	0,01
1 946	RELX PLC	67 306	0,53
6 071	Rentokil Initial PLC	31 114	0,24
113	SGS SA	11 035	0,09
836	Wise PLC	8 531	0,07
187	Wolters Kluwer NV	16 520	0,13
		271 964	**2,12**
Ordinateurs et périphériques			
653	Auto Trader Group PLC	4 385	0,03
108	Capgemini SE	15 363	0,12
65	Delivery Hero SE	1 477	0,01
315	Logitech International SA	27 605	0,22
1 830	Prosus NV	96 716	0,75
106	Scout24 SE	9 095	0,07
173	Spotify Technology SA	85 540	0,67
		240 181	**1,87**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
109	Acciona SA	20 263	0,16
2 869	Aena SME SA	68 340	0,53
224	Aeroports de Paris SA	24 954	0,19
5 106	Barratt Redrow PLC	22 285	0,17
354	Cellnex Telecom SA	9 710	0,08
239	Eiffage SA	29 254	0,23
1 385	Ferrovial SE	76 646	0,60
30	HOCHTIEF AG	10 110	0,08
124	Skanska AB	2 889	0,02
802	Vinci SA	96 280	0,75
		360 731	**2,81**
Emballages et conditionnement			
145	Stora Enso OYJ	1 552	0,01
		1 552	**0,01**
Distribution et vente en gros			
616	AddTech AB	18 627	0,15
1 313	Bunzl PLC	31 217	0,24
101	D'ieteren Group	15 544	0,12
178	IMCD NV	13 767	0,11
		79 155	**0,62**
Services financiers diversifiés			
1 245	3i Group PLC	46 525	0,36
481	AerCap Holdings NV	58 877	0,46
4	Amundi SA	283	0,00
206	Deutsche Boerse AG	46 082	0,36
295	EQT AB	9 912	0,08
77	Euronext NV	9 856	0,08
65	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 492	0,02
1 596	Investor AB Catégorie d'Actions B	48 704	0,38
204	Julius Baer Group Ltd.	13 681	0,11
521	London Stock Exchange Group PLC	53 415	0,42
15	Partners Group Holding AG	15 837	0,12
972	Schroders PLC	4 531	0,03
23	Sofina SA	5 681	0,04
		315 876	**2,46**
Télécommunications diversifiées			
7 392	BT Group PLC	15 581	0,12
3 995	Deutsche Telekom AG	110 502	0,86
2 628	Koninklijke KPN NV	10 449	0,08
7 406	Nokia OYJ	41 266	0,32
1 579	Orange SA	22 422	0,18
16	Swisscom AG	9 896	0,08
143	Tele2 AB	2 041	0,02
13 488	Telecom Italia SpA	6 930	0,05
4 599	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	38 484	0,30
2 701	Telefonica SA	9 435	0,07
743	Telenor ASA	9 201	0,07
23 540	Vodafone Group PLC	26 658	0,21
		302 865	**2,36**
Services publics d'électricité			
1 105	E.ON SE	17 818	0,14
2 145	EDP Renovaveis SA	25 826	0,20
13 617	EDP SA	53 311	0,42
197	Elia Group SA	21 611	0,17

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
8 323	National Grid PLC	108 808	0,85
920	Orsted AS	15 070	0,12
2 812	Redeia Corp. SA	42 658	0,33
2 358	SSE PLC	58 844	0,46
8 635	Terna - Rete Elettrica Nazionale	78 181	0,61
404	Verbund AG	25 048	0,19
		447 175	**3,49**
Équipements électriques			
547	Legrand SA	69 606	0,54
730	Schneider Electric SE	171 477	1,34
		241 083	**1,88**
Produits électroniques			
2 473	ABB Ltd.	157 397	1,23
1 752	Assa Abloy AB	58 076	0,45
1 588	Halma PLC	64 345	0,50
		279 818	**2,18**
Équipement et services énergétiques			
1 267	Vestas Wind Systems AS	29 415	0,23
		29 415	**0,23**
Produits alimentaires			
5	Barry Callebaut AG	7 018	0,05
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	49 825	0,39
1 736	Compass Group PLC	47 000	0,37
491	Jeronimo Martins SGPS SA	9 948	0,08
393	Kerry Group PLC	30 654	0,24
1 144	Kesko OYJ	22 022	0,17
1 370	Koninklijke Ahold Delhaize NV	47 772	0,37
2	Lotus Bakeries NV	15 700	0,12
5 305	Marks & Spencer Group PLC	20 049	0,16
2 248	Mowi ASA	46 150	0,36
2 997	Orkla ASA	28 461	0,22
431	Salmar ASA	22 466	0,18
8 494	Tesco PLC	42 977	0,33
		390 042	**3,04**
Produits forestiers			
382	Holmen AB	12 504	0,10
512	UPM-Kymmene OYJ	12 692	0,10
		25 196	**0,20**
Services publics de gaz			
8 999	Snam SpA	50 898	0,40
		50 898	**0,40**
Équipements et fournitures de soins de santé			
738	Alcon AG	50 191	0,39
234	Coloplast AS	17 118	0,13
209	Demant AS	6 022	0,05
389	EssilorLuxottica SA	104 991	0,82
483	Koninklijke Philips NV	11 225	0,09
598	Qiagen NV	23 235	0,18
49	Sartorius Stedim Biotech	10 290	0,08
481	Siemens Healthineers AG	21 607	0,17
1 801	Smith & Nephew PLC	25 545	0,20
101	Sonova Holding AG	22 480	0,17

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
174	Straumann Holding AG	17 478	0,14
		310 182	**2,42**
Fournisseurs et services de soins de santé			
182	BioMerieux	20 075	0,16
311	Eurofins Scientific SE	19 406	0,15
42	Fresenius Medical Care AG	1 712	0,01
139	Fresenius SE & Co. KGaA	6 808	0,05
97	Lonza Group AG	56 066	0,44
		104 067	**0,81**
Hôtels, restaurants et loisirs			
59	CTS Eventim AG & Co. KGaA	4 631	0,04
662	Entain PLC	5 812	0,04
88	Evolution AB	5 119	0,04
144	InterContinental Hotels Group PLC	17 250	0,13
785	Universal Music Group NV	17 451	0,14
342	Whitbread PLC	9 988	0,08
		60 251	**0,47**
Biens ménagers durables			
138	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	44 376	0,35
51	Schindler Holding AG - Droits de vote	15 429	0,12
		59 805	**0,47**
Produits ménagers			
565	Henkel AG & Co. KGaA	36 725	0,29
35	Rational AG	23 152	0,18
1 197	Reckitt Benckiser Group PLC	82 280	0,64
		142 157	**1,11**
Industrie			
1 016	Alfa Laval AB	43 701	0,34
357	Alstom SA	8 986	0,07
564	Indutrade AB	12 523	0,10
24	Knorr-Bremse AG	2 284	0,02
801	Siemens AG	191 559	1,49
522	Smiths Group PLC	14 061	0,11
597	Trelleborg AB	21 653	0,17
		294 767	**2,30**
Assurances			
447	Admiral Group PLC	16 259	0,13
1 875	Aegon Ltd.	12 450	0,10
308	Ageas SA	18 418	0,14
473	Allianz SE	184 706	1,44
251	ASR Nederland NV	15 216	0,12
5 663	Aviva PLC	44 387	0,35
2 070	AXA SA	84 787	0,66
1 074	Generali	38 396	0,30
483	Gjensidige Forsikring ASA	12 313	0,10
102	Hannover Rueck SE	27 152	0,21
106	Helvetia Baloise Holding AG	23 833	0,19
10 140	Legal & General Group PLC	30 414	0,24
3 218	M&G PLC	10 555	0,08
671	Mapfre SA	2 873	0,02
162	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	91 076	0,71
478	NN Group NV	31 424	0,25
1 223	Phoenix Group Holdings PLC	10 323	0,08

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
3 590	Prudential PLC	47 056	0,37
2 751	Sampo OYJ	28 418	0,22
37	Swiss Life Holding AG	36 457	0,28
345	Swiss Re AG	49 259	0,38
116	Talanx AG	13 201	0,10
193	Tryg AS	4 302	0,03
714	Unipol Assicurazioni SpA	14 687	0,11
168	Zurich Insurance Group AG	108 659	0,85
		956 621	**7,46**
Équipements et produits de loisirs			
486	Amadeus IT Group SA	30 540	0,24
		30 540	**0,24**
Machines			
2 870	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	44 016	0,34
4 057	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	55 832	0,44
711	Beijer Ref AB	9 791	0,08
1 192	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	23 109	0,18
671	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	11 571	0,09
114	GEA Group AG	6 589	0,05
4 116	Hexagon AB	41 627	0,33
950	Kone OYJ	57 532	0,45
375	Metso OYJ	5 618	0,04
1 813	Sandvik AB	50 336	0,39
294	Spirax Group PLC	22 963	0,18
		328 984	**2,57**
Médias			
1 930	Informa PLC	19 539	0,15
831	Pearson PLC	9 993	0,08
169	Publicis Groupe SA	14 977	0,12
		44 509	**0,35**
Métaux et mines			
432	Boliden AB	20 556	0,16
888	Endeavour Mining PLC	39 378	0,31
1 015	Fresnillo PLC	38 756	0,30
395	Prysmian SpA	34 120	0,27
4 137	Tenaris SA	68 302	0,53
61	VAT Group AG	25 299	0,20
		226 411	**1,77**
Pétrole et gaz			
247	Aker BP ASA	5 356	0,04
1 199	Equinor ASA	23 987	0,19
707	Neste OYJ	13 723	0,11
248	OMV AG	11 785	0,09
2 833	TotalEnergies SE	157 487	1,23
		212 338	**1,66**
Produits personnels			
355	Beiersdorf AG	33 256	0,26
1 039	Essity AB	25 450	0,20
15 436	Haleon PLC	66 258	0,52
351	L'Oreal SA	128 677	1,00
		253 641	**1,98**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
1 837	AstraZeneca PLC	290 119	2,26
233	Galderma Group AG	40 592	0,32
98	Grifols SA	1 049	0,01
5 510	GSK PLC	115 133	0,90
767	Hikma Pharmaceuticals PLC	13 615	0,11
114	Ipsen SA	13 566	0,11
216	Merck KGaA	26 482	0,21
2 321	Novartis AG	273 394	2,13
3 636	Novo Nordisk AS	158 335	1,23
249	Orion OYJ	15 849	0,12
436	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	21 163	0,16
861	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	303 700	2,37
650	Sandoz Group AG	40 406	0,32
1 432	Sanofi SA	118 455	0,92
182	UCB SA	43 425	0,34
		1 475 283	**11,51**
Immobilier			
1 540	Fastighets AB Balder	9 700	0,07
263	LEG Immobilien SE	16 372	0,13
470	Sagax AB Catégorie d'Actions B	8 578	0,07
398	Swiss Prime Site AG	52 698	0,41
1 394	Vonovia SE	34 209	0,27
		121 557	**0,95**
Société civile de placement immobilier			
472	Covivio SA	26 739	0,21
368	Gecina SA	29 771	0,23
1 413	Klepierre SA	47 675	0,37
5 401	Land Securities Group PLC	38 474	0,30
5 361	Segro PLC	44 231	0,34
394	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	36 547	0,29
		223 437	**1,74**
Commerce de détail			
230	Associated British Foods PLC	5 603	0,04
849	H & M Hennes & Mauritz AB	14 577	0,11
4 698	JD Sports Fashion PLC	4 544	0,03
292	Kingfisher PLC	1 046	0,01
513	Moncler SpA	28 174	0,22
325	Next PLC	50 918	0,40
157	Pandora AS	14 874	0,12
34	Swatch Group AG	6 148	0,05
352	Zalando SE	8 920	0,07
		134 804	**1,05**
Semi-conducteurs			
86	ASM International NV	44 514	0,35
453	ASML Holding NV	417 394	3,26
157	BE Semiconductor Industries NV	20 999	0,16
395	Hensoldt AG	28 993	0,23
1 873	Infineon Technologies AG	70 668	0,55
946	STMicroelectronics NV	21 228	0,16
		603 796	**4,71**
Logiciels			
525	Dassault Systemes SE	12 516	0,10
49	Nemetschek SE	4 547	0,03
926	Sage Group PLC	11 485	0,09

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,45 % (31 décembre 2024 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 151	SAP SE	239 811	1,87
		268 359	**2,09**
Textiles et vêtements			
240	adidas AG	40 572	0,32
45	Hermes International SCA	95 490	0,74
103	Kering SA	31 003	0,24
296	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	190 920	1,49
		357 985	**2,79**
Transports			
1 528	Deutsche Post AG	71 404	0,56
293	DSV AS	63 354	0,49
3 210	Getlink SE	50 493	0,39
1 220	InPost SA	12 774	0,10
145	Kuehne & Nagel International AG	26 687	0,21
965	Poste Italiane SpA	20 728	0,16
		245 440	**1,91**
Eau			
1 792	Severn Trent PLC	57 239	0,45
4 219	United Utilities Group PLC	57 692	0,45
		114 931	**0,90**
Total des Actions		**12 749 745**	**99,45**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,08 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678	0,08
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**10 678**	**0,08**

Actions privilégiées - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,46 %)

Automobiles			
33	Bayerische Motoren Werke AG	3 019	0,02
235	Dr. Ing hc F Porsche AG	10 721	0,09
		13 740	**0,11**
Produits électroniques			
43	Sartorius AG	10 630	0,08
		10 630	**0,08**
Produits ménagers			
43	Henkel AG & Co. KGaA	2 992	0,03
		2 992	**0,03**
Total des actions privilégiées		**27 362**	**0,22**
Total des valeurs mobilières		**12 787 785**	**99,75**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 787 785	99,75
Autre Actif net - 0,25 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	32 283	0,25
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**12 820 068**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,66
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,08
Autres Actifs courants	0,26
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,91 % (31 décembre 2024 - 99,90 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
277	General Electric Co.	85 324	0,33
56	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	14 136	0,06
93	Howmet Aerospace, Inc.	19 067	0,07
226	Rocket Lab Corp.	15 766	0,06
30	TransDigm Group, Inc.	39 896	0,16
		174 189	**0,68**
Automobiles			
59	Ferrari NV	22 084	0,09
334	Rivian Automotive, Inc.	6 583	0,03
883	Tesla, Inc.	397 103	1,54
1 623	Toyota Motor Corp.	34 749	0,13
		460 519	**1,79**
Banques			
362	ABN AMRO Bank NV	12 665	0,05
422	AIB Group PLC	4 560	0,02
1 072	ANZ Group Holdings Ltd.	25 978	0,10
198	Banca Mediolanum SpA	4 528	0,02
778	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	8 342	0,03
1 913	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	45 047	0,17
611	Banco BPM SpA	9 343	0,04
573	Banco Comercial Portugues SA	603	0,00
2 731	Banco de Sabadell SA	10 793	0,04
5 583	Banco Santander SA	66 029	0,26
16	Bank Hapoalim BM	362	0,00
594	Bank Leumi Le-Israel BM	13 084	0,05
2 264	Bank of America Corp.	124 520	0,48
319	Bank of Ireland Group PLC	6 135	0,02
243	Bank of Montreal	31 599	0,12
285	Bank of New York Mellon Corp.	33 086	0,13
419	Bank of Nova Scotia	30 943	0,12
443	Bankinter SA	7 365	0,03
5 616	Barclays PLC	35 952	0,14
331	BNP Paribas SA	31 407	0,12
2 355	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	11 927	0,05
627	BPER Banca SpA	8 542	0,03
1 193	CaixaBank SA	14 635	0,06
311	Canadian Imperial Bank of Commerce	28 231	0,11
525	Chiba Bank Ltd.	5 855	0,02
638	Citigroup, Inc.	74 448	0,29
106	Citizens Financial Group, Inc.	6 191	0,02
282	Commerzbank AG	11 956	0,05
525	Commonwealth Bank of Australia	56 215	0,22
120	Computershare Ltd.	2 732	0,01
770	Credit Agricole SA	15 871	0,06
220	Danske Bank AS	11 021	0,04
618	DBS Group Holdings Ltd.	27 084	0,11
693	Deutsche Bank AG	26 948	0,10
786	DNB Bank ASA	21 935	0,09
95	Erste Group Bank AG	11 481	0,04
188	Fifth Third Bancorp	8 800	0,03
206	FinecoBank Banca Fineco SpA	5 371	0,02
1	First Citizens BancShares, Inc.	2 146	0,01
99	Goldman Sachs Group, Inc.	87 021	0,34
351	Hang Seng Bank Ltd.	6 922	0,03
5 583	HSBC Holdings PLC	88 146	0,34
209	Huntington Bancshares, Inc.	3 626	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
923	ING Groep NV	26 027	0,10
5 100	Intesa Sanpaolo SpA	35 465	0,14
249	Israel Discount Bank Ltd.	2 642	0,01
1 368	Japan Post Bank Co. Ltd.	19 279	0,07
871	JPMorgan Chase & Co.	280 654	1,09
69	KBC Group NV	9 015	0,03
21 225	Lloyds Banking Group PLC	28 046	0,11
46	M&T Bank Corp.	9 268	0,04
111	Macquarie Group Ltd.	15 041	0,06
4 040	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	64 255	0,25
950	Mizuho Financial Group, Inc.	34 547	0,13
387	Morgan Stanley	68 704	0,27
995	National Australia Bank Ltd.	28 073	0,11
120	National Bank of Canada	15 111	0,06
3 131	NatWest Group PLC	27 450	0,11
1 252	Nordea Bank Abp	23 652	0,09
76	Northern Trust Corp.	10 381	0,04
1 095	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	16 825	0,07
138	PNC Financial Services Group, Inc.	28 805	0,11
106	Raiffeisen Bank International AG	4 768	0,02
2	Regions Financial Corp.	54	0,00
801	Resona Holdings, Inc.	7 630	0,03
481	Royal Bank of Canada	82 108	0,32
309	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	6 539	0,03
275	Societe Generale SA	22 195	0,09
729	Standard Chartered PLC	17 866	0,07
136	State Street Corp.	17 545	0,07
1 362	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	43 803	0,17
317	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	9 661	0,04
658	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	9 589	0,04
273	Swedbank AB	9 509	0,04
574	Toronto-Dominion Bank	54 169	0,21
470	Truist Financial Corp.	23 129	0,09
498	U.S. Bancorp	26 573	0,10
1 029	UBS Group AG	48 005	0,19
512	UniCredit SpA	42 646	0,17
397	United Overseas Bank Ltd.	10 823	0,04
1 036	Wells Fargo & Co.	96 555	0,38
1 159	Westpac Banking Corp.	29 833	0,12
679	Yokohama Financial Group, Inc.	5 603	0,02
		2 351 288	**9,15**
Boissons			
478	Anheuser-Busch InBev SA	30 820	0,12
80	Asahi Group Holdings Ltd.	837	0,00
381	Brown-Forman Corp.	9 929	0,04
91	Coca-Cola Europacific Partners PLC	8 254	0,03
134	Constellation Brands, Inc.	18 486	0,07
1 116	Davide Campari-Milano NV	7 258	0,03
1 166	Diageo PLC	25 148	0,10
107	Heineken NV	8 764	0,03
799	Keurig Dr. Pepper, Inc.	22 380	0,09
437	Monster Beverage Corp.	33 505	0,13
143	Pernod Ricard SA	12 277	0,05
		177 658	**0,69**
Biotechnologie			
39	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	15 508	0,06
161	Amgen, Inc.	52 697	0,20
15	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	12 628	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
19	Biogen, Inc.	3 344	0,01
127	CSL Ltd.	14 622	0,05
7	Genmab AS	2 231	0,01
377	Gilead Sciences, Inc.	46 273	0,18
56	Illumina, Inc.	7 345	0,03
20	Incyte Corp.	1 975	0,01
57	Insmed, Inc.	9 920	0,04
27	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20 840	0,08
514	Royalty Pharma PLC	19 861	0,08
10	United Therapeutics Corp.	4 873	0,02
67	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	30 375	0,12
		242 492	**0,94**
Produits du bâtiment			
9	Belimo Holding AG	8 872	0,03
178	Carrier Global Corp.	9 405	0,04
43	CRH PLC	5 366	0,02
22	Geberit AG	17 206	0,07
119	Johnson Controls International PLC	14 250	0,05
10	Lennox International, Inc.	4 856	0,02
82	Masco Corp.	5 204	0,02
64	Sika AG	13 135	0,05
548	Svenska Cellulosa AB SCA	7 288	0,03
73	Trane Technologies PLC	28 412	0,11
		113 994	**0,44**
Produits chimiques			
28	Air Products & Chemicals, Inc.	6 917	0,03
86	DSM-Firmenich AG	6 945	0,03
222	DuPont de Nemours, Inc.	8 924	0,03
158	Ecolab, Inc.	41 478	0,16
17	EMS-Chemie Holding AG	11 791	0,05
6	Givaudan SA	23 826	0,09
113	International Flavors & Fragrances, Inc.	7 615	0,03
158	Linde PLC	67 370	0,26
90	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	601	0,00
137	Nitto Denko Corp.	3 247	0,01
161	Novonesis Novozymes B	10 324	0,04
21	PPG Industries, Inc.	2 152	0,01
22	RPM International, Inc.	2 288	0,01
109	Sherwin-Williams Co.	35 319	0,14
481	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	14 954	0,06
95	Symrise AG	7 685	0,03
		251 436	**0,98**
Services commerciaux et fournitures			
7	Adyen NV	11 304	0,04
77	Affirm Holdings, Inc.	5 731	0,02
312	Ashtead Group PLC	21 344	0,08
115	Automatic Data Processing, Inc.	29 581	0,12
167	Block, Inc.	10 870	0,04
11	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	928	0,00
410	Brambles Ltd.	6 277	0,02
81	Cintas Corp.	15 234	0,06
21	Corpay, Inc.	6 320	0,03
87	Edenred SE	1 932	0,01
171	Element Fleet Management Corp.	4 497	0,02
30	Equifax, Inc.	6 509	0,03
111	Experian PLC	5 021	0,02
184	GFL Environmental, Inc.	7 914	0,03

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
116	Global Payments, Inc.	8 978	0,04
46	Moody's Corp.	23 499	0,09
441	Nexi SpA	2 186	0,01
296	PayPal Holdings, Inc.	17 281	0,07
205	Pentair PLC	21 349	0,08
57	Quanta Services, Inc.	24 057	0,09
36	RB Global, Inc.	3 711	0,01
407	Recruit Holdings Co. Ltd.	22 972	0,09
394	RELX PLC	16 004	0,06
1 627	Rentokil Initial PLC	9 793	0,04
128	Republic Services, Inc.	27 127	0,11
431	Rollins, Inc.	25 869	0,10
93	S&P Global, Inc.	48 601	0,19
8	SGS SA	918	0,00
105	Toast, Inc.	3 729	0,01
39	TransUnion	3 344	0,01
3 626	Transurban Group	34 360	0,13
32	United Rentals, Inc.	25 898	0,10
265	Veralto Corp.	26 442	0,10
40	Verisk Analytics, Inc.	8 948	0,04
200	Waste Connections, Inc.	35 072	0,14
196	Waste Management, Inc.	43 063	0,17
126	Wise PLC	1 510	0,01
46	Wolters Kluwer NV	4 773	0,02
		572 946	**2,23**
Ordinateurs et périphériques			
180	Accenture PLC	48 294	0,19
141	Airbnb, Inc.	19 136	0,07
1 737	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	543 681	2,11
1 578	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	495 176	1,93
3 015	Amazon.com, Inc.	695 922	2,71
4 627	Apple, Inc.	1 257 896	4,89
9	Booking Holdings, Inc.	48 198	0,19
15	Capgemini SE	2 506	0,01
84	CDW Corp.	11 441	0,04
23	CGI, Inc.	2 127	0,01
21	Check Point Software Technologies Ltd.	3 897	0,01
86	Cognizant Technology Solutions Corp.	7 138	0,03
78	Crowdstrike Holdings, Inc.	36 563	0,14
13	CyberArk Software Ltd.	5 799	0,02
72	Dell Technologies, Inc.	9 063	0,03
122	DoorDash, Inc.	27 631	0,11
228	eBay, Inc.	19 859	0,08
39	Expedia Group, Inc.	11 049	0,04
60	F5, Inc.	15 316	0,06
183	Fortinet, Inc.	14 532	0,06
348	Fujitsu Ltd.	9 611	0,04
12	Gartner, Inc.	3 027	0,01
186	Gen Digital, Inc.	5 057	0,02
34	GoDaddy, Inc.	4 219	0,02
1 721	Grab Holdings Ltd.	8 588	0,03
458	Hewlett Packard Enterprise Co.	11 001	0,04
292	International Business Machines Corp.	86 493	0,34
62	Logitech International SA	6 381	0,02
185	LY Corp.	492	0,00
149	M3, Inc.	2 010	0,01
17	MercadoLibre, Inc.	34 242	0,13
671	Meta Platforms, Inc.	442 920	1,72
189	MonotaRO Co. Ltd.	3 015	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
425	NEC Corp.	14 398	0,06
122	NetApp, Inc.	13 065	0,05
1 331	Netflix, Inc.	124 795	0,49
90	Nomura Research Institute Ltd.	3 457	0,01
38	Okta, Inc.	3 286	0,01
206	Palo Alto Networks, Inc.	37 945	0,15
118	Pinterest, Inc.	3 055	0,01
570	Prosus NV	35 380	0,14
136	Pure Storage, Inc.	9 113	0,04
1 438	Rakuten Group, Inc.	9 211	0,04
29	Reddit, Inc.	6 666	0,03
232	Robinhood Markets, Inc.	26 239	0,10
31	Scout24 SE	3 124	0,01
140	Sea Ltd.	17 860	0,07
81	Seagate Technology Holdings PLC	22 307	0,09
374	Shopify, Inc.	60 298	0,23
273	Snap, Inc.	2 203	0,01
48	Spotify Technology SA	27 874	0,11
176	TE Connectivity PLC	40 042	0,16
6	Trend Micro, Inc.	249	0,00
667	Uber Technologies, Inc.	54 501	0,21
23	VeriSign, Inc.	5 588	0,02
117	Western Digital Corp.	20 156	0,08
16	Wix.com Ltd.	1 662	0,01
77	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	5 253	0,02
794	ZOZO, Inc.	6 540	0,03
29	Zscaler, Inc.	6 523	0,03
		4 453 070	**17,33**
Construction et ingénierie			
131	AECOM	12 488	0,05
1 187	Aena SME SA	33 207	0,13
95	Aeroports de Paris SA	12 429	0,05
128	AtkinsRealis Group, Inc.	8 273	0,03
3 733	Auckland International Airport Ltd.	17 882	0,07
611	Barratt Redrow PLC	3 132	0,01
62	Cellnex Telecom SA	1 997	0,01
157	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 162	0,00
14	Comfort Systems USA, Inc.	13 066	0,05
134	Daiwa House Industry Co. Ltd.	4 444	0,02
94	DR Horton, Inc.	13 539	0,05
50	Eiffage SA	7 188	0,03
21	EMCOR Group, Inc.	12 847	0,05
464	Ferrovial SE	30 157	0,12
19	Jacobs Solutions, Inc.	2 517	0,01
315	Keppel Ltd.	2 535	0,01
53	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	5 448	0,02
1	NVR, Inc.	7 293	0,03
34	PulteGroup, Inc.	3 987	0,01
170	Stantec, Inc.	16 063	0,06
177	Vinci SA	24 956	0,10
126	WSP Global, Inc.	22 844	0,09
1 648	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	4 460	0,02
		261 914	**1,02**
Emballages et conditionnement			
1 290	Amcor PLC	10 759	0,04
65	CCL Industries, Inc.	4 111	0,02
		14 870	**0,06**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
112	AddTech AB	3 978	0,02
333	Bunzl PLC	9 298	0,04
204	Copart, Inc.	7 987	0,03
3	D'ieteren Group	542	0,00
604	Fastenal Co.	24 239	0,09
37	IMCD NV	3 361	0,01
101	SGH Ltd.	3 128	0,01
12	Watsco, Inc.	4 043	0,02
25	WW Grainger, Inc.	25 226	0,10
		81 802	**0,32**
Services financiers diversifiés			
362	3i Group PLC	15 888	0,06
193	AerCap Holdings NV	27 746	0,11
174	American Express Co.	64 371	0,25
31	Ameriprise Financial, Inc.	15 201	0,06
19	Amundi SA	1 575	0,01
132	Apollo Global Management, Inc.	19 108	0,07
57	ARES Management Corp.	9 213	0,04
61	ASX Ltd.	2 092	0,01
48	Blackrock, Inc.	51 376	0,20
220	Blackstone, Inc.	33 911	0,13
102	Brookfield Asset Management Ltd.	5 350	0,02
557	Brookfield Corp.	25 608	0,10
192	Capital One Financial Corp.	46 533	0,18
5 366	CapitaLand Investment Ltd.	11 308	0,04
85	Carlyle Group, Inc.	5 024	0,02
42	Cboe Global Markets, Inc.	10 542	0,04
569	Charles Schwab Corp.	56 849	0,22
144	CME Group, Inc.	39 324	0,15
64	Coinbase Global, Inc.	14 473	0,06
1 417	Daiwa Securities Group, Inc.	12 390	0,05
60	Deutsche Boerse AG	15 763	0,06
27	EQT AB	1 065	0,00
18	Euronext NV	2 706	0,01
19	Futu Holdings Ltd.	3 120	0,01
397	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	20 790	0,08
88	IGM Financial, Inc.	3 968	0,02
79	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	3 560	0,01
146	Interactive Brokers Group, Inc.	9 389	0,04
196	Intercontinental Exchange, Inc.	31 744	0,12
559	Investor AB Catégorie d'Actions B	20 034	0,08
532	Japan Exchange Group, Inc.	5 688	0,02
60	Julius Baer Group Ltd.	4 726	0,02
197	KKR & Co., Inc.	25 114	0,10
135	London Stock Exchange Group PLC	16 255	0,06
22	LPL Financial Holdings, Inc.	7 858	0,03
268	Mastercard, Inc.	152 996	0,60
1 906	Mitsubishi HC Capital, Inc.	15 942	0,06
129	Nasdaq, Inc.	12 530	0,05
2 328	Nomura Holdings, Inc.	19 323	0,08
716	ORIX Corp.	20 802	0,08
1	Partners Group Holding AG	1 240	0,01
36	Raymond James Financial, Inc.	5 781	0,02
176	Rocket Cos., Inc.	3 407	0,01
411	SBI Holdings, Inc.	8 850	0,03
290	Singapore Exchange Ltd.	3 825	0,02
383	SoFi Technologies, Inc.	10 027	0,04
16	Sofina SA	4 641	0,02
144	Synchrony Financial	12 014	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
58	T. Rowe Price Group, Inc.	5 938	0,02
160	TMX Group Ltd.	6 097	0,02
32	Tradeweb Markets, Inc.	3 441	0,01
535	Visa, Inc.	187 630	0,73
		1 114 146	**4,33**
Télécommunications diversifiées			
396	Arista Networks, Inc.	51 888	0,20
2 403	AT&T, Inc.	59 690	0,23
70	BCE, Inc.	1 672	0,01
1 326	BT Group PLC	3 283	0,01
58	Ciena Corp.	13 564	0,05
1 545	Cisco Systems, Inc.	119 011	0,46
301	Corning, Inc.	26 356	0,10
61	Credo Technology Group Holding Ltd.	8 777	0,03
1 120	Deutsche Telekom AG	36 384	0,14
41	EchoStar Corp.	4 457	0,02
1 063	HKT Trust & HKT Ltd.	1 572	0,01
779	KDDI Corp.	13 461	0,05
611	Koninklijke KPN NV	2 853	0,01
98	Motorola Solutions, Inc.	37 565	0,15
12	Nice Ltd.	1 345	0,01
1 886	Nokia OYJ	12 342	0,05
3 417	NTT, Inc.	3 438	0,01
263	Orange SA	4 386	0,02
212	Rogers Communications, Inc.	8 013	0,03
2 267	Singapore Telecommunications Ltd.	8 021	0,03
6 316	SoftBank Corp.	8 655	0,03
1 236	SoftBank Group Corp.	34 696	0,14
1	Swisscom AG	726	0,00
2 621	Telecom Italia SpA	1 582	0,01
1 225	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	12 039	0,05
624	Telefonica SA	2 560	0,01
565	Telenor ASA	8 217	0,03
436	Telstra Group Ltd.	1 416	0,01
199	TELUS Corp.	2 626	0,01
164	T-Mobile U.S., Inc.	33 299	0,13
1 426	Verizon Communications, Inc.	58 081	0,23
4 319	Vodafone Group PLC	5 744	0,02
		587 719	**2,29**
Services publics d'électricité			
282	Brookfield Renewable Corp.	10 832	0,04
340	Consolidated Edison, Inc.	33 769	0,13
971	EDP Renovaveis SA	13 730	0,05
5 535	EDP SA	25 450	0,10
87	Elia Group SA	11 209	0,04
362	Eversource Energy	24 374	0,10
977	Exelon Corp.	42 587	0,17
362	Fortis, Inc.	18 845	0,07
1 018	Hydro One Ltd.	40 579	0,16
3 509	Meridian Energy Ltd.	11 300	0,05
2 080	National Grid PLC	31 936	0,13
316	Orsted AS	6 079	0,02
1 199	Redeia Corp. SA	21 362	0,08
238	Sempra	21 013	0,08
472	SSE PLC	13 834	0,05
3 868	Terna - Rete Elettrica Nazionale	41 130	0,16
195	Verbund AG	14 199	0,06
		382 228	**1,49**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
190	AMETEK, Inc.	39 009	0,15
149	Eaton Corp. PLC	47 458	0,19
297	Emerson Electric Co.	39 418	0,16
71	Fujikura Ltd.	7 900	0,03
175	Legrand SA	26 153	0,10
225	Schneider Electric SE	62 073	0,24
34	Zebra Technologies Corp.	8 256	0,03
		230 267	**0,90**
Produits électroniques			
730	ABB Ltd.	54 567	0,21
83	Allegion PLC	13 215	0,05
493	Amphenol Corp.	66 624	0,26
316	Assa Abloy AB	12 302	0,05
37	Celestica, Inc.	10 959	0,04
462	Fortive Corp.	25 507	0,10
101	Garmin Ltd.	20 488	0,08
342	Halma PLC	16 275	0,06
151	Hoya Corp.	22 817	0,09
46	Hubbell, Inc.	20 429	0,08
107	Keysight Technologies, Inc.	21 741	0,08
311	Kyocera Corp.	4 358	0,02
11	Mettler-Toledo International, Inc.	15 336	0,06
771	Murata Manufacturing Co. Ltd.	15 967	0,06
38	SCREEN Holdings Co. Ltd.	3 695	0,01
639	TDK Corp.	9 014	0,04
285	Trimble, Inc.	22 330	0,09
		355 624	**1,38**
Équipement et services énergétiques			
41	First Solar, Inc.	10 710	0,04
299	Vestas Wind Systems AS	8 153	0,03
		18 863	**0,07**
Produits alimentaires			
879	Aeon Co. Ltd.	13 891	0,05
194	Ajinomoto Co., Inc.	4 105	0,02
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	29 258	0,11
386	CK Hutchison Holdings Ltd.	2 626	0,01
700	Coles Group Ltd.	10 008	0,04
200	Compass Group PLC	6 359	0,03
83	Empire Co. Ltd.	2 890	0,01
378	General Mills, Inc.	17 577	0,07
235	George Weston Ltd.	16 234	0,06
84	Hershey Co.	15 286	0,06
50	J.M. Smucker Co.	4 891	0,02
87	Kerry Group PLC	7 970	0,03
105	Kesko OYJ	2 374	0,01
619	Kikkoman Corp.	5 616	0,02
153	Kobe Bussan Co. Ltd.	3 699	0,01
58	Kraft Heinz Co.	1 407	0,01
518	Loblaw Cos. Ltd.	23 448	0,09
1	Lotus Bakeries NV	9 219	0,04
944	Marks & Spencer Group PLC	4 190	0,02
239	McCormick & Co., Inc.	16 278	0,06
285	Metro, Inc.	20 540	0,08
1 044	Mowi ASA	25 172	0,10
219	Orkla ASA	2 443	0,01
217	Salmar ASA	13 284	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
521	Woolworths Group Ltd.	10 207	0,04
		268 972	**1,05**
Services publics de gaz			
137	Canadian Utilities Ltd.	4 270	0,01
2 220	Snam SpA	14 747	0,06
		19 017	**0,07**
Équipements et fournitures de soins de santé			
576	Abbott Laboratories	72 167	0,28
134	Agilent Technologies, Inc.	18 233	0,07
251	Alcon AG	20 048	0,08
367	Baxter International, Inc.	7 013	0,03
568	Boston Scientific Corp.	54 159	0,21
62	Cochlear Ltd.	10 777	0,04
85	Coloplast AS	7 303	0,03
165	Cooper Cos., Inc.	13 523	0,05
232	Danaher Corp.	53 109	0,21
62	Demant AS	2 098	0,01
212	Edwards Lifesciences Corp.	18 073	0,07
124	EssilorLuxottica SA	39 306	0,15
223	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	4 841	0,02
141	Hologic, Inc.	10 503	0,04
37	IDEXX Laboratories, Inc.	25 032	0,10
29	Insulet Corp.	8 243	0,03
121	Intuitive Surgical, Inc.	68 530	0,27
495	Medtronic PLC	47 550	0,18
34	Natera, Inc.	7 789	0,03
128	Olympus Corp.	1 621	0,01
200	Qiagen NV	9 127	0,04
63	ResMed, Inc.	15 175	0,06
15	Sartorius Stedim Biotech	3 700	0,01
278	Smith & Nephew PLC	4 631	0,02
96	Solventum Corp.	7 607	0,03
32	Sonova Holding AG	8 365	0,03
79	STERIS PLC	20 028	0,08
61	Straumann Holding AG	7 196	0,03
138	Stryker Corp.	48 503	0,19
801	Sysmex Corp.	7 882	0,03
597	Terumo Corp.	8 646	0,03
127	Thermo Fisher Scientific, Inc.	73 590	0,29
27	Waters Corp.	10 255	0,04
42	West Pharmaceutical Services, Inc.	11 556	0,04
72	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	6 474	0,02
		732 653	**2,85**
Fournisseurs et services de soins de santé			
76	BioMerieux	9 845	0,04
27	Centene Corp.	1 111	0,00
57	Elevance Health, Inc.	19 981	0,08
124	Eurofins Scientific SE	9 088	0,04
45	HCA Healthcare, Inc.	21 009	0,08
20	Humana, Inc.	5 123	0,02
79	IQVIA Holdings, Inc.	17 807	0,07
16	Labcorp Holdings, Inc.	4 014	0,02
31	Lonza Group AG	21 044	0,08
29	Quest Diagnostics, Inc.	5 032	0,02
274	UnitedHealth Group, Inc.	90 450	0,35
		204 504	**0,80**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
119	Aristocrat Leisure Ltd.	4 617	0,02
8	CTS Eventim AG & Co. KGaA	738	0,00
138	DraftKings, Inc.	4 756	0,02
23	Evolution AB	1 571	0,00
47	Flutter Entertainment PLC	10 107	0,04
612	Galaxy Entertainment Group Ltd.	3 013	0,01
74	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	21 257	0,08
114	Las Vegas Sands Corp.	7 420	0,03
24	Live Nation Entertainment, Inc.	3 420	0,01
55	Marriott International, Inc.	17 063	0,07
368	Oriental Land Co. Ltd.	6 805	0,03
1 018	Sands China Ltd.	2 563	0,01
12	Toho Co. Ltd.	611	0,00
76	Universal Music Group NV	1 984	0,01
65	Whitbread PLC	2 229	0,01
		88 154	**0,34**
Biens ménagers durables			
334	Makita Corp.	10 094	0,04
17	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	6 420	0,03
39	Schindler Holding AG - Droits de vote	13 857	0,05
78	Snap-on, Inc.	26 879	0,11
738	Techtronic Industries Co. Ltd.	8 524	0,03
		65 774	**0,26**
Produits ménagers			
51	Avery Dennison Corp.	9 276	0,04
262	Church & Dwight Co., Inc.	21 969	0,09
50	Clorox Co.	5 041	0,02
69	Henkel AG & Co. KGaA	5 267	0,02
162	Kimberly-Clark Corp.	16 344	0,06
11	Rational AG	8 546	0,03
293	Reckitt Benckiser Group PLC	23 654	0,09
2 243	Sony Group Corp.	57 583	0,22
		147 680	**0,57**
Industrie			
82	3M Co.	13 128	0,05
319	Alfa Laval AB	16 115	0,06
41	Axon Enterprise, Inc.	23 285	0,09
18	Carlisle Cos., Inc.	5 757	0,02
165	Illinois Tool Works, Inc.	40 640	0,16
54	Parker-Hannifin Corp.	47 464	0,19
188	Siemens AG	52 804	0,21
121	Trelleborg AB	5 154	0,02
		204 347	**0,80**
Assurances			
81	Admiral Group PLC	3 460	0,01
677	Aegon Ltd.	5 279	0,02
252	Aflac, Inc.	27 788	0,11
157	Ageas SA	11 026	0,04
3 784	AIA Group Ltd.	38 844	0,15
142	Allianz SE	65 124	0,25
101	Allstate Corp.	21 023	0,08
47	American Financial Group, Inc.	6 424	0,03
346	American International Group, Inc.	29 600	0,12
75	Aon PLC	26 466	0,10
187	Arch Capital Group Ltd.	17 937	0,07
89	Arthur J Gallagher & Co.	23 032	0,09

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
95	ASR Nederland NV	6 764	0,03
1 031	Aviva PLC	9 491	0,04
701	AXA SA	33 722	0,13
399	Berkshire Hathaway, Inc.	200 557	0,78
108	Brown & Brown, Inc.	8 608	0,03
161	Chubb Ltd.	50 251	0,20
60	Cincinnati Financial Corp.	9 799	0,04
109	Corebridge Financial, Inc.	3 289	0,01
1 550	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	12 890	0,05
186	Equitable Holdings, Inc.	8 863	0,03
9	Erie Indemnity Co.	2 580	0,01
24	Everest Group Ltd.	8 144	0,03
10	F&G Annuities & Life, Inc.	308	0,00
10	Fairfax Financial Holdings Ltd.	19 084	0,07
128	Fidelity National Financial, Inc.	6 988	0,03
359	Generali	15 073	0,06
326	Gjensidige Forsikring ASA	9 760	0,04
177	Great-West Lifeco, Inc.	8 741	0,03
44	Hannover Rueck SE	13 756	0,05
161	Hartford Insurance Group, Inc.	22 186	0,09
16	Helvetia Baloise Holding AG	4 225	0,02
47	iA Financial Corp., Inc.	6 097	0,02
718	Insurance Australia Group Ltd.	3 821	0,02
61	Intact Financial Corp.	12 715	0,05
1 669	Japan Post Holdings Co. Ltd.	17 574	0,07
199	Japan Post Insurance Co. Ltd.	5 982	0,02
2 325	Legal & General Group PLC	8 190	0,03
696	Manulife Financial Corp.	25 306	0,10
5	Markel Group, Inc.	10 748	0,04
176	Marsh & McLennan Cos., Inc.	32 652	0,13
272	MetLife, Inc.	21 472	0,08
626	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	14 709	0,06
50	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	33 014	0,13
224	NN Group NV	17 295	0,07
126	Phoenix Financial Ltd.	5 211	0,02
328	Power Corp. of Canada	17 456	0,07
84	Principal Financial Group, Inc.	7 410	0,03
194	Progressive Corp.	44 178	0,17
164	Prudential Financial, Inc.	18 512	0,07
1 007	Prudential PLC	15 502	0,06
495	QBE Insurance Group Ltd.	6 565	0,03
936	Sampo OYJ	11 356	0,04
480	Sompo Holdings, Inc.	16 340	0,06
5 869	Sony Financial Group, Inc.	6 216	0,02
282	Sun Life Financial, Inc.	17 627	0,07
413	Suncorp Group Ltd.	4 861	0,02
10	Swiss Life Holding AG	11 572	0,05
85	Swiss Re AG	14 253	0,06
150	T&D Holdings, Inc.	3 459	0,01
27	Talanx AG	3 609	0,01
755	Tokio Marine Holdings, Inc.	28 019	0,11
93	Travelers Cos., Inc.	26 976	0,11
171	Unipol Assicurazioni SpA	4 131	0,02
156	W.R. Berkley Corp.	10 939	0,04
42	Willis Towers Watson PLC	13 801	0,05
47	Zurich Insurance Group AG	35 702	0,14
		1 264 352	**4,92**
Équipements et produits de loisirs			
164	Amadeus IT Group SA	12 103	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
337	Bandai Namco Holdings, Inc.	8 970	0,03
128	Carnival Corp.	3 909	0,01
340	Nintendo Co. Ltd.	22 982	0,09
79	Royal Caribbean Cruises Ltd.	22 035	0,09
130	Sanrio Co. Ltd.	4 078	0,02
62	Shimano, Inc.	6 540	0,02
		80 617	**0,31**
Machines			
694	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	12 500	0,05
1 559	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	25 197	0,10
57	Bloom Energy Corp.	4 953	0,02
87	Caterpillar, Inc.	49 840	0,19
8	CNH Industrial NV	74	0,00
235	Daifuku Co. Ltd.	7 388	0,03
87	Deere & Co.	40 505	0,16
100	Dover Corp.	19 524	0,07
47	Ebara Corp.	1 105	0,00
105	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	2 391	0,01
253	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	5 124	0,02
570	FANUC Corp.	22 124	0,09
469	Graco, Inc.	38 444	0,15
1 329	Hexagon AB	15 786	0,06
1 067	Hitachi Ltd.	33 369	0,13
157	IDEX Corp.	27 936	0,11
345	Ingersoll Rand, Inc.	27 331	0,11
100	Keyence Corp.	36 161	0,14
306	Kone OYJ	21 764	0,08
58	Nordson Corp.	13 945	0,05
324	Otis Worldwide Corp.	28 301	0,11
68	Rockwell Automation, Inc.	26 457	0,10
130	Sandvik AB	4 239	0,02
43	SMC Corp.	14 940	0,06
76	Spirax Group PLC	6 972	0,03
147	Vertiv Holdings Co.	23 815	0,09
134	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	28 602	0,11
204	Xylem, Inc.	27 781	0,11
		566 568	**2,20**
Médias			
36	Charter Communications, Inc.	7 515	0,03
1 370	Comcast Corp.	40 949	0,16
121	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	8 841	0,04
232	Informa PLC	2 759	0,01
95	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	9 358	0,04
26	Omnicom Group, Inc.	2 100	0,01
24	Publicis Groupe SA	2 498	0,01
47	Thomson Reuters Corp.	6 211	0,02
127	Trade Desk, Inc.	4 821	0,02
552	Walt Disney Co.	62 801	0,24
721	Warner Bros Discovery, Inc.	20 779	0,08
		168 632	**0,66**
Métaux et mines			
291	Agnico Eagle Mines Ltd.	49 413	0,19
616	Alamos Gold, Inc.	23 818	0,09
35	Endeavour Mining PLC	1 823	0,01
1 248	Evolution Mining Ltd.	10 553	0,04
261	Fresnillo PLC	11 704	0,05
1 961	Ivanhoe Mines Ltd.	22 332	0,09

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
621	Kinross Gold Corp.	17 514	0,07
88	Lundin Gold, Inc.	7 320	0,03
838	Lundin Mining Corp.	18 035	0,07
749	Lynas Rare Earths Ltd.	6 213	0,02
395	Newmont Corp.	39 441	0,15
921	Northern Star Resources Ltd.	16 417	0,06
194	Pan American Silver Corp.	10 071	0,04
5	Prysmian SpA	507	0,00
98	Reliance, Inc.	28 309	0,11
1 158	Tenaris SA	22 454	0,09
21	VAT Group AG	10 229	0,04
394	Wheaton Precious Metals Corp.	46 380	0,18
		342 533	**1,33**
Pétrole et gaz			
922	Baker Hughes Co.	41 988	0,16
112	Cheniere Energy, Inc.	21 772	0,08
1 260	Enbridge, Inc.	60 373	0,23
2 193	Halliburton Co.	61 974	0,24
368	ONEOK, Inc.	27 048	0,11
711	Pembina Pipeline Corp.	27 123	0,11
1 130	SLB Ltd.	43 369	0,17
27	Targa Resources Corp.	4 981	0,02
690	Williams Cos., Inc.	41 476	0,16
		330 104	**1,28**
Produits personnels			
93	Beiersdorf AG	10 232	0,04
108	Estee Lauder Cos., Inc.	11 310	0,04
5 090	Haleon PLC	25 660	0,10
196	Kao Corp.	7 829	0,03
1 063	Kenvue, Inc.	18 337	0,07
110	L'Oreal SA	47 361	0,19
172	Shiseido Co. Ltd.	2 499	0,01
516	Unicharm Corp.	2 946	0,01
		126 174	**0,49**
Laboratoires pharmaceutiques			
546	AbbVie, Inc.	124 756	0,48
1 262	Astellas Pharma, Inc.	16 851	0,07
519	AstraZeneca PLC	96 265	0,37
157	Becton Dickinson & Co.	30 469	0,12
852	Bristol-Myers Squibb Co.	45 957	0,18
10	Cardinal Health, Inc.	2 055	0,01
275	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	14 462	0,06
38	Cigna Group	10 459	0,04
285	CVS Health Corp.	22 618	0,09
679	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	14 503	0,06
135	Dexcom, Inc.	8 960	0,03
187	Eisai Co. Ltd.	5 560	0,02
253	Eli Lilly & Co.	271 894	1,06
73	Galderma Group AG	14 936	0,06
50	Grifols SA	628	0,00
1 557	GSK PLC	38 209	0,15
175	Hikma Pharmaceuticals PLC	3 648	0,01
34	Ipsen SA	4 752	0,02
895	Johnson & Johnson	185 220	0,72
349	Kyowa Kirin Co. Ltd.	5 627	0,02
31	McKesson Corp.	25 429	0,10
905	Merck & Co., Inc.	95 260	0,37

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
56	Merck KGaA	8 063	0,03
7	Neurocrine Biosciences, Inc.	993	0,00
701	Novartis AG	96 976	0,38
1 059	Novo Nordisk AS	54 161	0,21
84	Orion OYJ	6 279	0,02
209	Otsuka Holdings Co. Ltd.	11 831	0,05
2 282	Pfizer, Inc.	56 822	0,22
181	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 318	0,04
252	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	104 394	0,41
206	Sandoz Group AG	15 040	0,06
463	Sanofi SA	44 981	0,17
950	Shionogi & Co. Ltd.	17 219	0,07
3 800	Sigma Healthcare Ltd.	7 450	0,03
1 178	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	36 337	0,14
503	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	15 699	0,06
56	UCB SA	15 693	0,06
238	Zoetis, Inc.	29 945	0,12
		1 570 719	**6,11**
Immobilier			
107	Azrieli Group Ltd.	12 103	0,05
13	CBRE Group, Inc.	2 090	0,01
3 639	CK Asset Holdings Ltd.	18 383	0,07
180	CoStar Group, Inc.	12 103	0,05
28	Fastighets AB Balder	207	0,00
2	FirstService Corp.	312	0,00
2 651	Henderson Land Development Co. Ltd.	9 584	0,04
1 434	Hongkong Land Holdings Ltd.	9 966	0,04
1 418	Hulic Co. Ltd.	15 510	0,06
53	LEG Immobilien SE	3 875	0,01
815	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	19 867	0,08
1 495	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	16 982	0,06
11 307	Sino Land Co. Ltd.	14 847	0,06
644	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	16 155	0,06
1 397	Sun Hung Kai Properties Ltd.	16 997	0,07
118	Swiss Prime Site AG	18 350	0,07
369	Vonovia SE	10 635	0,04
1 692	Wharf Holdings Ltd.	4 726	0,02
2 416	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	7 630	0,03
		210 322	**0,82**
Société civile de placement immobilier			
107	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	5 237	0,02
349	American Homes 4 Rent	11 203	0,04
177	American Tower Corp.	31 076	0,12
580	Annaly Capital Management, Inc.	12 969	0,05
99	AvalonBay Communities, Inc.	17 950	0,07
92	BXP, Inc.	6 208	0,02
7 985	CapitaLand Ascendas REIT	17 572	0,07
10 174	CapitaLand Integrated Commercial Trust	18 908	0,07
129	Covivio SA	8 583	0,03
216	Crown Castle, Inc.	19 196	0,08
127	Digital Realty Trust, Inc.	19 648	0,08
36	Equinix, Inc.	27 582	0,11
191	Equity LifeStyle Properties, Inc.	11 576	0,05
241	Equity Residential	15 193	0,06
40	Essex Property Trust, Inc.	10 467	0,04
96	Extra Space Storage, Inc.	12 501	0,05
466	Gaming & Leisure Properties, Inc.	20 825	0,08
105	Gecina SA	9 976	0,04

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
967	Goodman Group	19 977	0,08
508	Healthpeak Properties, Inc.	8 169	0,03
483	Invitation Homes, Inc.	13 423	0,05
126	Iron Mountain, Inc.	10 452	0,04
669	Kimco Realty Corp.	13 561	0,05
463	Klepierre SA	18 347	0,07
1 220	Land Securities Group PLC	10 207	0,04
2 388	Link REIT	10 658	0,04
93	Mid-America Apartment Communities, Inc.	12 919	0,05
13	Nippon Building Fund, Inc.	11 852	0,05
331	Prologis, Inc.	42 255	0,16
87	Public Storage	22 576	0,09
542	Realty Income Corp.	30 552	0,12
256	Regency Centers Corp.	17 672	0,07
64	SBA Communications Corp.	12 379	0,05
6 995	Scentre Group	19 591	0,08
1 013	Segro PLC	9 816	0,04
168	Simon Property Group, Inc.	31 098	0,12
2 333	Stockland	8 914	0,03
84	Sun Communities, Inc.	10 408	0,04
296	UDR, Inc.	10 857	0,04
110	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	11 984	0,05
212	Ventas, Inc.	16 405	0,06
857	VICI Properties, Inc.	24 099	0,09
7 328	Vicinity Ltd.	12 510	0,05
252	Welltower, Inc.	46 774	0,18
220	WP Carey, Inc.	14 159	0,06
		748 284	**2,91**
Commerce de détail			
5	AutoZone, Inc.	16 957	0,07
24	Burlington Stores, Inc.	6 932	0,03
43	Carvana Co.	18 147	0,07
417	Chipotle Mexican Grill, Inc.	15 429	0,06
141	Costco Wholesale Corp.	121 590	0,47
33	Darden Restaurants, Inc.	6 073	0,02
23	Dick's Sporting Goods, Inc.	4 553	0,02
89	Dollar General Corp.	11 816	0,05
87	Dollar Tree, Inc.	10 702	0,04
213	Dollarama, Inc.	31 877	0,12
82	Fast Retailing Co. Ltd.	29 788	0,12
29	Ferguson Enterprises, Inc.	6 456	0,03
277	Home Depot, Inc.	95 316	0,37
114	Lowe's Cos., Inc.	27 492	0,11
43	Lululemon Athletica, Inc.	8 936	0,04
264	MatsukiyoCocokara & Co.	4 568	0,02
238	McDonald's Corp.	72 740	0,28
125	Moncler SpA	8 063	0,03
90	Next PLC	16 560	0,06
155	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 712	0,01
283	O'Reilly Automotive, Inc.	25 812	0,10
1 822	Pan Pacific International Holdings Corp.	10 837	0,04
33	Pandora AS	3 672	0,01
94	Restaurant Brands International, Inc.	6 423	0,03
133	Ross Stores, Inc.	23 959	0,09
281	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	4 987	0,02
339	Starbucks Corp.	28 547	0,11
142	Target Corp.	13 880	0,05
455	TJX Cos., Inc.	69 893	0,27
309	Tractor Supply Co.	15 453	0,06

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
22	Ulta Beauty, Inc.	13 310	0,05
1 464	Walmart, Inc.	163 104	0,64
544	Wesfarmers Ltd.	29 417	0,11
51	Williams-Sonoma, Inc.	9 108	0,04
70	Yum! Brands, Inc.	10 590	0,04
		945 699	**3,68**
Semi-conducteurs			
515	Advanced Micro Devices, Inc.	110 292	0,43
271	Advantest Corp.	33 947	0,13
189	Analog Devices, Inc.	51 257	0,20
267	Applied Materials, Inc.	68 616	0,27
21	ASM International NV	12 766	0,05
126	ASML Holding NV	136 350	0,53
54	Astera Labs, Inc.	8 983	0,03
43	BE Semiconductor Industries NV	6 755	0,03
1 404	Broadcom, Inc.	485 924	1,89
42	Disco Corp.	12 907	0,05
76	Entegris, Inc.	6 403	0,02
168	Hensoldt AG	14 482	0,06
496	Infineon Technologies AG	21 979	0,08
1 437	Intel Corp.	53 025	0,21
51	KLA Corp.	61 969	0,24
433	Lam Research Corp.	74 121	0,29
37	Lasertec Corp.	6 998	0,03
302	Marvell Technology, Inc.	25 664	0,10
230	Microchip Technology, Inc.	14 656	0,06
365	Micron Technology, Inc.	104 175	0,40
18	Monolithic Power Systems, Inc.	16 315	0,06
21	Nova Ltd.	7 025	0,03
7 548	NVIDIA Corp.	1 407 702	5,48
105	NXP Semiconductors NV	22 791	0,09
142	ON Semiconductor Corp.	7 689	0,03
382	QUALCOMM, Inc.	65 341	0,25
759	Renesas Electronics Corp.	10 363	0,04
77	STMicroelectronics NV	2 029	0,01
71	Teradyne, Inc.	13 743	0,05
320	Texas Instruments, Inc.	55 517	0,22
144	Tokyo Electron Ltd.	31 529	0,12
		2 951 313	**11,48**
Logiciels			
125	Adobe, Inc.	43 749	0,17
73	AppLovin Corp.	49 189	0,19
43	Atlassian Corp.	6 972	0,03
60	Autodesk, Inc.	17 761	0,07
26	Bentley Systems, Inc.	992	0,00
24	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5 356	0,02
83	Cadence Design Systems, Inc.	25 944	0,10
92	Capcom Co. Ltd.	2 143	0,01
92	Cloudflare, Inc.	18 138	0,07
5	Constellation Software, Inc.	12 042	0,05
132	Dassault Systemes SE	3 696	0,01
90	Datadog, Inc.	12 239	0,05
46	Docusign, Inc.	3 146	0,01
38	Dynatrace, Inc.	1 647	0,01
77	Electronic Arts, Inc.	15 733	0,06
7	Fair Isaac Corp.	11 834	0,05
212	Fidelity National Information Services, Inc.	14 090	0,06
266	Fiserv, Inc.	17 867	0,07

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
9	HubSpot, Inc.	3 612	0,01
86	Intuit, Inc.	56 968	0,22
124	IonQ, Inc.	5 564	0,02
26	Jack Henry & Associates, Inc.	4 744	0,02
34	Konami Group Corp.	4 627	0,02
2 188	Microsoft Corp.	1 058 161	4,12
5	Monday.com Ltd.	738	0,00
21	MongoDB, Inc.	8 813	0,03
119	Nexon Co. Ltd.	2 905	0,01
64	Nutanix, Inc.	3 308	0,01
81	Open Text Corp.	2 641	0,01
536	Oracle Corp.	104 472	0,41
709	Palantir Technologies, Inc.	126 025	0,49
79	Paychex, Inc.	8 862	0,04
6	Paycom Software, Inc.	956	0,00
12	Pro Medicus Ltd.	1 767	0,01
24	PTC, Inc.	4 181	0,02
190	ROBLOX Corp.	15 396	0,06
28	Roper Technologies, Inc.	12 464	0,05
292	Salesforce, Inc.	77 354	0,30
90	Samsara, Inc.	3 191	0,01
314	SAP SE	76 835	0,30
306	ServiceNow, Inc.	46 876	0,18
98	Snowflake, Inc.	21 497	0,08
67	SS&C Technologies Holdings, Inc.	5 857	0,02
82	Strategy, Inc.	12 460	0,05
57	Synopsys, Inc.	26 774	0,10
56	Take-Two Interactive Software, Inc.	14 338	0,06
46	Twilio, Inc.	6 543	0,03
12	Tyler Technologies, Inc.	5 447	0,02
47	Veeva Systems, Inc.	10 492	0,04
34	WiseTech Global Ltd.	1 552	0,01
61	Workday, Inc.	13 102	0,05
27	Xero Ltd.	2 053	0,01
72	Zoom Communications, Inc.	6 213	0,02
		2 019 326	**7,86**
Textiles et vêtements			
42	adidas AG	8 339	0,03
307	Asics Corp.	7 354	0,03
54	Deckers Outdoor Corp.	5 598	0,02
42	Gildan Activewear, Inc.	2 629	0,01
13	Hermes International SCA	32 398	0,13
21	Kering SA	7 424	0,03
83	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	62 874	0,24
330	NIKE, Inc.	21 024	0,08
79	Tapestry, Inc.	10 094	0,04
		157 734	**0,61**
Transports			
355	Canadian National Railway Co.	35 157	0,14
469	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	34 574	0,13
895	Central Japan Railway Co.	24 764	0,10
46	CH Robinson Worldwide, Inc.	7 395	0,03
1 010	CSX Corp.	36 612	0,14
333	Deutsche Post AG	18 276	0,07
90	DSV AS	22 855	0,09
1 006	East Japan Railway Co.	26 519	0,10
116	Expeditors International of Washington, Inc.	17 285	0,07
69	FedEx Corp.	19 931	0,08

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
934	Getlink SE	17 255	0,07
478	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	12 024	0,05
555	InPost SA	6 825	0,03
30	Kuehne & Nagel International AG	6 485	0,02
4 800	MTR Corp. Ltd.	18 377	0,07
123	Norfolk Southern Corp.	35 513	0,14
99	Old Dominion Freight Line, Inc.	15 523	0,06
475	Poste Italiane SpA	11 983	0,05
223	Seibu Holdings, Inc.	6 123	0,02
391	SG Holdings Co. Ltd.	3 576	0,01
264	SITC International Holdings Co. Ltd.	945	0,00
57	TFI International, Inc.	5 899	0,02
897	Tokyo Metro Co. Ltd.	9 125	0,04
1 383	Tokyu Corp.	16 147	0,06
274	Union Pacific Corp.	63 382	0,25
261	United Parcel Service, Inc.	25 889	0,10
629	West Japan Railway Co.	12 544	0,05
		510 983	**1,99**
Eau			
275	American Water Works Co., Inc.	35 888	0,14
498	Essential Utilities, Inc.	19 103	0,07
718	Severn Trent PLC	26 935	0,11
1 778	United Utilities Group PLC	28 554	0,11
		110 480	**0,43**
Total des Actions		**25 679 966**	**99,91**

Actions privilégiées - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,07 %)

Produits électroniques			
12	Sartorius AG	3 484	0,02
		3 484	**0,02**
Total des actions privilégiées		**3 484**	**0,02**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
15	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**25 683 450**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		25 683 450	99,93
Autre Actif net - 0,07 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)		18 950	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**25 702 400**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,78 % (31 décembre 2024 - 99,98 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Agriculture			
5	Schouw & Co. AS	441	0,00
		441	**0,00**
Compagnies aériennes			
1 672	Norwegian Air Shuttle ASA	2 463	0,00
		2 463	**0,00**
Pièces automobiles			
170	Nokian Renkaat OYJ	1 609	0,00
		1 609	**0,00**
Automobiles			
71	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 944	0,00
74 844	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 045 468	1,31
492	Volvo Car AB	1 395	0,00
		2 048 807	**1,31**
Banques			
33	AL Sydbank	2 518	0,00
79 919	Danske Bank AS	3 409 034	2,18
8 601	DNB Bank ASA	204 379	0,13
8 772	Jyske Bank AS	1 024 707	0,66
191 421	Nordea Bank Abp	3 079 007	1,97
1 842	Ringkjoebing Landbobank AS	379 299	0,24
25 675	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	462 656	0,30
106	SpareBank 1 SMN	1 844	0,00
35 971	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	602 426	0,39
171 877	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	2 132 781	1,36
16 069	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	344 028	0,22
73 859	Swedbank AB	2 190 456	1,40
		13 833 135	**8,85**
Boissons			
13	Carlsberg AS	1 454	0,00
22	Royal Unibrew AS	1 692	0,00
		3 146	**0,00**
Biotechnologie			
59 401	Bavarian Nordic AS	1 517 824	0,97
12 687	Genmab AS	3 443 088	2,20
376 671	H Lundbeck AS	2 176 602	1,39
63 252	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 944 234	1,25
96 153	Vitrolife AB	1 216 674	0,78
		10 298 422	**6,59**
Produits du bâtiment			
15 231	Investment AB Latour	317 083	0,21
101	Inwido AB	1 532	0,00
10 382	Rockwool AS	313 307	0,20
250 128	Svenska Cellulosa AB SCA	2 832 329	1,81
		3 464 251	**2,22**
Produits chimiques			
102	Borregaard ASA	1 717	0,00
271	Kemira OYJ	5 306	0,00
89 752	Novonesis Novozymes B	4 900 347	3,14

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
47	Yara International ASA	1 642	0,00
		4 909 012	**3,14**
Services commerciaux et fournitures			
236	Bravida Holding AB	1 956	0,00
15 392	ISS AS	447 600	0,29
183	Securitas AB	2 488	0,00
201 502	Sweco AB	2 808 404	1,80
		3 260 448	**2,09**
Ordinateurs et périphériques			
2 811	AutoStore Holdings Ltd.	2 803	0,00
46 422	Hemnet Group AB	742 613	0,47
34 459	Netcompany Group AS	1 651 662	1,06
25 204	QT Group OYJ	830 220	0,53
55 271	TietoEVRY OYJ	1 011 459	0,65
16 513	Vitec Software Group AB	472 191	0,30
		4 710 948	**3,01**
Construction et ingénierie			
314	Instalco AB	750	0,00
104	JM AB	1 338	0,00
9 209	NCC AB	187 293	0,12
234	Peab AB	1 845	0,00
109 077	Skanska AB	2 541 800	1,63
		2 733 026	**1,75**
Emballages et conditionnement			
263	Billerud Aktiebolag	2 281	0,00
47	Huhtamaki OYJ	1 398	0,00
112	Metsa Board OYJ	349	0,00
107	Stora Enso OYJ	1 145	0,00
		5 173	**0,00**
Distribution et vente en gros			
27 269	AddTech AB	824 591	0,53
181	Bufab AB	1 681	0,00
14 338	Munters Group AB	227 644	0,15
		1 053 916	**0,68**
Services financiers diversifiés			
16 278	Avanza Bank Holding AB	530 872	0,34
26 605	Bure Equity AB	606 456	0,39
68 970	EQT AB	2 317 468	1,48
60	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	2 302	0,00
56	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 147	0,00
66 142	Investor AB Catégorie d'Actions A	2 008 019	1,29
202 872	Investor AB Catégorie d'Actions B	6 190 889	3,96
225	Kinnevik AB	1 739	0,00
3 963	L E Lundbergforetagen AB	187 224	0,12
119	Nordnet AB publ	2 970	0,00
1 840	Storskogen Group AB	1 995	0,00
		11 852 081	**7,58**
Télécommunications diversifiées			
41 451	Elisa OYJ	1 564 361	1,00
68 273	GN Store Nord AS	975 781	0,62
21 420	HMS Networks AB	828 942	0,53
36 451	INVISIO AB	885 434	0,57

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
355	Nokia OYJ	1 978	0,00
93 275	Tele2 AB	1 331 451	0,85
221	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 849	0,00
53 239	Telenor ASA	659 280	0,42
238 594	Telia Co. AB	867 813	0,56
		7 116 889	**4,55**
Services publics d'électricité			
46 997	Fortum OYJ	854 406	0,55
50 756	Orsted AS	831 432	0,53
		1 685 838	**1,08**
Produits électroniques			
106 132	Assa Abloy AB	3 518 120	2,25
52 705	Lagercrantz Group AB	1 035 892	0,66
153 125	Mycronic AB	3 157 391	2,02
5 896	NKT AS	630 330	0,41
		8 341 733	**5,34**
Équipement et services énergétiques			
42 863	Scatec ASA	384 253	0,25
110 015	Vestas Wind Systems AS	2 554 091	1,63
		2 938 344	**1,88**
Produits alimentaires			
73	AAK AB	1 779	0,00
480	Leroy Seafood Group ASA	2 056	0,00
48 538	Mowi ASA	996 449	0,64
186	Orkla ASA	1 766	0,00
46 044	Salmar ASA	2 400 047	1,54
		3 402 097	**2,18**
Produits forestiers			
56 458	Holmen AB	1 848 034	1,18
5	UPM-Kymmene OYJ	124	0,00
		1 848 158	**1,18**
Équipements et fournitures de soins de santé			
148	AddLife AB	2 175	0,00
98 867	Ambu AS	1 164 849	0,75
366	Arjo AB	1 082	0,00
28 361	Coloplast AS	2 074 759	1,33
29 151	Demant AS	839 907	0,54
285	Elekta AB	1 494	0,00
97	Getinge AB	1 960	0,00
99 933	Lifco AB	3 248 946	2,08
20 897	RaySearch Laboratories AB	440 058	0,28
33 960	Sectra AB	787 285	0,50
		8 562 515	**5,48**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1	Medicover AB	20	0,00
436	Terveystalo OYJ	4 264	0,00
		4 284	**0,00**
Hôtels, restaurants et loisirs			
13 087	Betsson AB	178 530	0,11
21 881	Evolution AB	1 272 802	0,82

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
275	Scandic Hotels Group AB	2 471	0,00
		1 453 803	**0,93**
Biens ménagers durables			
7 327	Konecranes OYJ	688 005	0,44
		688 005	**0,44**
Produits ménagers			
30	Electrolux AB	177	0,00
		177	**0,00**
Industrie			
5 669	Beijer Alma AB	155 770	0,10
31 290	Elkem ASA	80 506	0,05
113	Hexpol AB	918	0,00
139 434	Indutrade AB	3 095 951	1,98
38 644	Trelleborg AB	1 401 632	0,90
		4 734 777	**3,03**
Assurances			
871	Alm Brand AS	2 204	0,00
39 175	Gjensidige Forsikring ASA	998 678	0,64
359	Mandatum OYJ	2 471	0,00
14 040	Protector Forsikring ASA	621 024	0,40
269 317	Sampo OYJ	2 782 045	1,78
149	Storebrand ASA	2 172	0,00
76	Tryg AS	1 694	0,00
		4 410 288	**2,82**
Équipements et produits de loisirs			
32 484	Dometic Group AB	140 593	0,09
29 731	MIPS AB	970 436	0,62
31 266	Thule Group AB	692 488	0,44
		1 803 517	**1,15**
Machines			
129 689	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	1 988 991	1,28
125	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 720	0,00
122	Beijer Ref AB	1 680	0,00
156	Husqvarna AB	670	0,00
37	Kone OYJ	2 241	0,00
178	Metso OYJ	2 666	0,00
47	Valmet OYJ	1 332	0,00
		1 999 300	**1,28**
Médias			
56 417	Vend Marketplaces ASA	1 333 453	0,85
		1 333 453	**0,85**
Métaux et mines			
57	Boliden AB	2 712	0,01
11 555	Granges AB	155 497	0,10
124	Lindab International AB	2 387	0,00
286	Norsk Hydro ASA	1 888	0,00
342	Outokumpu OYJ	1 532	0,00
83	SKF AB	1 884	0,00
		165 900	**0,11**

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2024 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits personnels			
57	Essity AB	1 396	0,00
		1 396	**0,00**
Laboratoires pharmaceutiques			
82 319	ALK-Abello AS	2 519 485	1,61
130 296	BioGaia AB	1 278 046	0,82
20 076	Camurus AB	1 142 217	0,73
232 622	Novo Nordisk AS	10 129 863	6,48
28 650	Orion OYJ	1 823 573	1,17
46 079	Zealand Pharma AS	2 877 379	1,84
		19 770 563	**12,65**
Immobilier			
338 563	Atrium Ljungberg AB	1 038 639	0,66
118 758	Castellum AB	1 167 066	0,75
25 255	Catena AB	1 051 531	0,67
1 427 682	Corem Property Group AB	573 076	0,37
114 946	Dios Fastigheter AB	696 979	0,45
119 027	Entra ASA	1 161 483	0,74
131 564	Fabege AB	1 003 102	0,64
203 002	Fastighets AB Balder	1 278 720	0,82
77 491	Hufvudstaden AB	887 491	0,57
135 805	Kojamo OYJ	1 389 285	0,89
31 935	NP3 Fastigheter AB	763 937	0,49
99 047	Nyfosa AB	679 706	0,43
59 541	Pandox AB	1 116 357	0,71
133 319	Platzer Fastigheter Holding AB	917 359	0,59
70 851	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 293 075	0,83
246 963	Sagax AB Catégorie d'Actions D	770 974	0,49
231 386	Wallenstam AB	884 338	0,57
130 026	Wihlborgs Fastigheter AB	1 095 857	0,70
		17 768 975	**11,37**
Commerce de détail			
60 064	H & M Hennes & Mauritz AB	1 031 299	0,66
20 252	Pandora AS	1 918 630	1,23
		2 949 929	**1,89**
Semi-conducteurs			
132 709	Nordic Semiconductor ASA	1 493 277	0,96
		1 493 277	**0,96**
Logiciels			
180	Modern Times Group MTG AB	1 907	0,00
518	Sinch AB	1 505	0,00
112 427	Truecaller AB	200 410	0,13
		203 822	**0,13**
Textiles et vêtements			
143	New Wave Group AB	1 514	0,00
		1 514	**0,00**
Transports			
23 572	DSV AS	5 096 880	3,26
28	Hiab OYJ	1 387	0,00
1 256	MPC Container Ships ASA	1 870	0,00
		5 100 137	**3,26**
Total des Actions		**155 955 569**	**99,78**

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678	0,01
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**10 678**	**0,01**
Total des valeurs mobilières		**155 966 247**	**99,79**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
09/01/2026	EUR	165 377	DKK	1 234 688	61	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**61**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**61**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**61**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**61**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					155 966 308	99,79
Autre Actif net - 0,21 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)					333 104	0,21
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**156 299 412**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BNP Paribas SA.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,77
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,00
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	0,23
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,80 % (31 décembre 2024 - 99,70 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
5 390	Wilmar International Ltd.	12 909	0,07
		12 909	**0,07**
Compagnies aériennes			
1 892	Ryanair Holdings PLC	65 662	0,34
4 365	Singapore Airlines Ltd.	21 723	0,11
		87 385	**0,45**
Banques			
3 515	Bank Hapoalim BM	79 463	0,41
4 184	Bank Leumi Le-Israel BM	92 158	0,48
350	Bank of Montreal	45 513	0,24
664	Bank of Nova Scotia	49 037	0,25
10 445	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	52 899	0,27
1 335	Canadian Imperial Bank of Commerce	121 185	0,63
1 078	Commerzbank AG	45 705	0,24
2 824	DBS Group Holdings Ltd.	123 764	0,64
2 104	Hang Seng Bank Ltd.	41 493	0,22
3 446	Israel Discount Bank Ltd.	36 567	0,19
4 910	Japan Post Bank Co. Ltd.	69 196	0,36
1 951	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	31 030	0,16
437	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	30 495	0,16
261	National Bank of Canada	32 866	0,17
1 618	Nordea Bank Abp	30 566	0,16
1 102	Royal Bank of Canada	188 114	0,98
1 495	Toronto-Dominion Bank	141 086	0,73
		1 211 137	**6,29**
Boissons			
578	Coca-Cola Europacific Partners PLC	52 425	0,27
497	Coca-Cola HBC AG	25 683	0,13
308	JDE Peet's NV	11 525	0,06
3 625	Keurig Dr. Pepper, Inc.	101 536	0,53
390	Suntory Beverage & Food Ltd.	11 761	0,06
		202 930	**1,05**
Biotechnologie			
75	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	29 824	0,16
132	Amgen, Inc.	43 205	0,22
150	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	126 277	0,66
31	Genmab AS	9 881	0,05
1 203	Gilead Sciences, Inc.	147 656	0,77
468	Incyte Corp.	46 224	0,24
1 157	Royalty Pharma PLC	44 707	0,23
29	United Therapeutics Corp.	14 130	0,07
473	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	214 439	1,11
		676 343	**3,51**
Produits du bâtiment			
85	Daikin Industries Ltd.	10 889	0,06
		10 889	**0,06**
Produits chimiques			
226	Air Liquide SA	42 537	0,22
165	Ecolab, Inc.	43 316	0,22
1 752	ICL Group Ltd.	10 060	0,05
423	Linde PLC	180 363	0,94

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
353	Novonesis Novozymes B	22 636	0,12
464	Yara International ASA	19 044	0,10
		317 956	**1,65**
Services commerciaux et fournitures			
89	Cintas Corp.	16 738	0,09
613	Republic Services, Inc.	129 913	0,67
819	Rollins, Inc.	49 156	0,25
106	S&P Global, Inc.	55 395	0,29
1 117	Secom Co. Ltd.	39 715	0,21
4 473	Transurban Group	42 386	0,22
722	Waste Connections, Inc.	126 610	0,66
827	Waste Management, Inc.	181 700	0,94
		641 613	**3,33**
Ordinateurs et périphériques			
40	Accenture PLC	10 732	0,05
287	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	89 831	0,47
662	Amazon.com, Inc.	152 803	0,79
2 061	Apple, Inc.	560 303	2,91
17	Booking Holdings, Inc.	91 041	0,47
240	Check Point Software Technologies Ltd.	44 534	0,23
19	Crowdstrike Holdings, Inc.	8 906	0,05
108	CyberArk Software Ltd.	48 175	0,25
2 388	Fujitsu Ltd.	65 952	0,34
120	International Business Machines Corp.	35 545	0,18
7 720	LY Corp.	20 548	0,11
40	MercadoLibre, Inc.	80 570	0,42
494	NEC Corp.	16 735	0,09
1 064	Nomura Research Institute Ltd.	40 871	0,21
640	Otsuka Corp.	13 197	0,07
247	Palo Alto Networks, Inc.	45 497	0,23
42	Spotify Technology SA	24 390	0,13
605	Uber Technologies, Inc.	49 435	0,26
204	VeriSign, Inc.	49 562	0,26
41	Zscaler, Inc.	9 222	0,05
		1 457 849	**7,57**
Construction et ingénierie			
69	Acciona SA	15 065	0,08
1 312	Aena SME SA	36 704	0,19
4 753	Auckland International Airport Ltd.	22 767	0,12
1 393	Cellnex Telecom SA	44 876	0,23
1 577	Daiwa House Industry Co. Ltd.	52 297	0,27
		171 709	**0,89**
Services financiers diversifiés			
294	Cboe Global Markets, Inc.	73 794	0,38
1 012	CME Group, Inc.	276 357	1,43
1 064	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	55 719	0,29
2 610	Infratil Ltd.	16 630	0,09
279	Mastercard, Inc.	159 276	0,83
539	Rocket Cos., Inc.	10 435	0,05
47	Sofina SA	13 634	0,07
378	Visa, Inc.	132 568	0,69
		738 413	**3,83**
Télécommunications diversifiées			
13 063	AT&T, Inc.	324 485	1,68

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 897	Cisco Systems, Inc.	146 126	0,76
4 102	Deutsche Telekom AG	133 255	0,69
399	Elisa OYJ	17 685	0,09
10 518	HKT Trust & HKT Ltd.	15 554	0,08
8 241	KDDI Corp.	142 402	0,74
2 206	Koninklijke KPN NV	10 301	0,05
286	Motorola Solutions, Inc.	109 629	0,57
2 521	Nokia OYJ	16 497	0,09
83 999	NTT, Inc.	84 511	0,44
5 235	Orange SA	87 305	0,45
20 910	Singapore Telecommunications Ltd.	73 982	0,38
80 783	SoftBank Corp.	110 703	0,57
73	Swisscom AG	53 028	0,28
6 616	Telia Co. AB	28 262	0,15
11 191	Telstra Group Ltd.	36 343	0,19
4 211	Verizon Communications, Inc.	171 514	0,89
		1 561 582	**8,10**
Services publics d'électricité			
386	Brookfield Renewable Corp.	14 826	0,08
2 369	Contact Energy Ltd.	12 601	0,07
884	EDP Renovaveis SA	12 500	0,07
6 793	EDP SA	31 234	0,16
122	Elia Group SA	15 718	0,08
2 840	Exelon Corp.	123 796	0,64
930	Hydro One Ltd.	37 071	0,19
3 700	Meridian Energy Ltd.	11 915	0,06
1 414	Orsted AS	27 204	0,14
1 138	Redeia Corp. SA	20 275	0,11
3 961	Terna - Rete Elettrica Nazionale	42 119	0,22
191	Verbund AG	13 908	0,07
		363 167	**1,89**
Équipements électriques			
1 977	Canon, Inc.	58 435	0,30
		58 435	**0,30**
Produits électroniques			
3 613	Kyocera Corp.	50 630	0,26
644	Shimadzu Corp.	17 124	0,09
		67 754	**0,35**
Équipement et services énergétiques			
82	First Solar, Inc.	21 421	0,11
		21 421	**0,11**
Produits alimentaires			
6 256	Aeon Co. Ltd.	98 862	0,51
740	Ajinomoto Co., Inc.	15 660	0,08
7	Barry Callebaut AG	11 539	0,06
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	73 146	0,38
3 286	Coles Group Ltd.	46 981	0,24
2 219	Compass Group PLC	70 557	0,37
1 500	General Mills, Inc.	69 750	0,36
490	George Weston Ltd.	33 849	0,18
416	Hershey Co.	75 704	0,39
301	J.M. Smucker Co.	29 441	0,15
364	Kerry Group PLC	33 345	0,17
1 903	Kikkoman Corp.	17 264	0,09

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
422	Kobe Bussan Co. Ltd.	10 204	0,05
2 520	Koninklijke Ahold Delhaize NV	103 202	0,54
1 677	Loblaw Cos. Ltd.	75 913	0,39
5 304	Marks & Spencer Group PLC	23 543	0,12
573	Metro, Inc.	41 296	0,22
1 344	Sysco Corp.	99 039	0,52
18 285	Tesco PLC	108 657	0,56
23 443	WH Group Ltd.	26 113	0,14
1 296	Woolworths Group Ltd.	25 391	0,13
		1 089 456	**5,65**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 251	Abbott Laboratories	282 028	1,46
2 537	Boston Scientific Corp.	241 903	1,26
520	Edwards Lifesciences Corp.	44 330	0,23
479	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	10 398	0,05
946	FUJIFILM Holdings Corp.	20 182	0,11
562	Hologic, Inc.	41 863	0,22
97	Insulet Corp.	27 571	0,14
566	Medtronic PLC	54 370	0,28
72	ResMed, Inc.	17 343	0,09
90	STERIS PLC	22 817	0,12
155	Stryker Corp.	54 478	0,28
3 749	Terumo Corp.	54 293	0,28
		871 576	**4,52**
Fournisseurs et services de soins de santé			
231	Elevance Health, Inc.	80 977	0,42
240	HCA Healthcare, Inc.	112 046	0,58
299	Quest Diagnostics, Inc.	51 886	0,27
127	UnitedHealth Group, Inc.	41 924	0,22
		286 833	**1,49**
Hôtels, restaurants et loisirs			
372	Live Nation Entertainment, Inc.	53 010	0,28
3 038	Oriental Land Co. Ltd.	56 178	0,29
296	Toho Co. Ltd.	15 070	0,08
		124 258	**0,65**
Produits ménagers			
685	Church & Dwight Co., Inc.	57 437	0,30
92	Clorox Co.	9 276	0,05
437	Kimberly-Clark Corp.	44 089	0,23
911	Reckitt Benckiser Group PLC	73 545	0,38
		184 347	**0,96**
Assurances			
19 168	AIA Group Ltd.	196 765	1,02
188	Allstate Corp.	39 132	0,20
268	Aon PLC	94 572	0,49
536	Arch Capital Group Ltd.	51 413	0,27
104	Arthur J Gallagher & Co.	26 914	0,14
1 064	Chubb Ltd.	332 096	1,72
42	Fairfax Financial Holdings Ltd.	80 151	0,42
153	Intact Financial Corp.	31 893	0,16
381	Marsh & McLennan Cos., Inc.	70 683	0,37
146	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	96 400	0,50
750	Progressive Corp.	170 790	0,89
6 806	Sampo OYJ	82 571	0,43

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
568	Sompo Holdings, Inc.	19 336	0,10
167	Travelers Cos., Inc.	48 440	0,25
854	W.R. Berkley Corp.	59 883	0,31
153	Willis Towers Watson PLC	50 276	0,26
40	Zurich Insurance Group AG	30 384	0,16
		1 481 699	**7,69**
Équipements et produits de loisirs			
828	Nintendo Co. Ltd.	55 968	0,29
266	Sanrio Co. Ltd.	8 344	0,04
		64 312	**0,33**
Machines			
230	Keyence Corp.	83 169	0,43
526	Kone OYJ	37 412	0,20
		120 581	**0,63**
Médias			
597	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	58 810	0,31
205	Walt Disney Co.	23 323	0,12
		82 133	**0,43**
Métaux et mines			
773	Agnico Eagle Mines Ltd.	131 259	0,68
1 466	Newmont Corp.	146 380	0,76
13 604	Nippon Steel Corp.	55 702	0,29
1 082	Northern Star Resources Ltd.	19 287	0,10
		352 628	**1,83**
Produits personnels			
272	Beiersdorf AG	29 926	0,16
1 311	Kao Corp.	52 366	0,27
450	L'Oreal SA	193 749	1,01
3 134	Unicharm Corp.	17 895	0,09
		293 936	**1,53**
Laboratoires pharmaceutiques			
273	AbbVie, Inc.	62 378	0,32
5 088	Astellas Pharma, Inc.	67 940	0,35
497	AstraZeneca PLC	92 185	0,48
2 161	Bristol-Myers Squibb Co.	116 564	0,60
297	Cardinal Health, Inc.	61 033	0,32
517	Cencora, Inc.	174 617	0,91
418	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	21 982	0,11
83	Cigna Group	22 844	0,12
533	CVS Health Corp.	42 299	0,22
1 030	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	22 000	0,11
19	Eli Lilly & Co.	20 419	0,11
50	Galderma Group AG	10 230	0,05
2 307	Johnson & Johnson	477 434	2,48
663	Kyowa Kirin Co. Ltd.	10 689	0,06
310	McKesson Corp.	254 290	1,32
958	Merck & Co., Inc.	100 839	0,52
101	Neurocrine Biosciences, Inc.	14 325	0,07
1 021	Novartis AG	141 245	0,73
1 221	Otsuka Holdings Co. Ltd.	69 118	0,36
2 131	Shionogi & Co. Ltd.	38 624	0,20
5 507	Sigma Healthcare Ltd.	10 797	0,06

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
4 474	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	138 006	0,72
		1 969 858	**10,22**
Immobilier			
119	Azrieli Group Ltd.	13 461	0,07
5 295	CK Asset Holdings Ltd.	26 749	0,14
3 731	Henderson Land Development Co. Ltd.	13 489	0,07
3 094	Hongkong Land Holdings Ltd.	21 503	0,11
10 364	Sino Land Co. Ltd.	13 608	0,07
4 241	Sun Hung Kai Properties Ltd.	51 599	0,27
		140 409	**0,73**
Société civile de placement immobilier			
93	American Tower Corp.	16 328	0,09
17 057	CapitaLand Integrated Commercial Trust	31 700	0,16
7 305	Link REIT	32 604	0,17
22	Nippon Building Fund, Inc.	20 057	0,10
2 570	Realty Income Corp.	144 871	0,75
1 377	Welltower, Inc.	255 585	1,33
		501 145	**2,60**
Commerce de détail			
25	AutoZone, Inc.	84 788	0,44
619	Dollar General Corp.	82 185	0,43
246	Dollar Tree, Inc.	30 260	0,16
423	Dollarama, Inc.	63 304	0,33
221	Fast Retailing Co. Ltd.	80 282	0,42
920	MatsukiyoCocokara & Co.	15 918	0,08
854	McDonald's Corp.	261 008	1,35
1 124	Nitori Holdings Co. Ltd.	19 666	0,10
1 880	O'Reilly Automotive, Inc.	171 475	0,89
5 346	Pan Pacific International Holdings Corp.	31 797	0,16
169	Ross Stores, Inc.	30 444	0,16
1 418	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	25 167	0,13
2 466	TJX Cos., Inc.	378 802	1,97
2 996	Walmart, Inc.	333 784	1,73
157	Yum! Brands, Inc.	23 751	0,12
		1 632 631	**8,47**
Semi-conducteurs			
3 695	NVIDIA Corp.	689 118	3,58
		689 118	**3,58**
Logiciels			
122	Adobe, Inc.	42 699	0,22
150	Autodesk, Inc.	44 401	0,23
533	Capcom Co. Ltd.	12 415	0,06
26	Constellation Software, Inc.	62 620	0,33
352	Electronic Arts, Inc.	71 924	0,37
157	Intuit, Inc.	104 000	0,54
141	Jack Henry & Associates, Inc.	25 730	0,13
195	Konami Group Corp.	26 536	0,14
896	Microsoft Corp.	433 324	2,25
108	Oracle Corp. Japan	9 088	0,05
267	Roper Technologies, Inc.	118 850	0,62
207	Salesforce, Inc.	54 836	0,28
160	SAP SE	39 151	0,20
593	ServiceNow, Inc.	90 842	0,47
36	Snowflake, Inc.	7 897	0,04

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
136	Take-Two Interactive Software, Inc.	34 820	0,18
596	TIS, Inc.	19 989	0,10
87	Tyler Technologies, Inc.	39 494	0,21
97	Veeva Systems, Inc.	21 653	0,11
364	Workday, Inc.	78 180	0,41
273	Xero Ltd.	20 757	0,11
224	Zoom Communications, Inc.	19 329	0,10
		1 378 535	**7,15**
Transports			
2 172	Central Japan Railway Co.	60 097	0,31
2 711	East Japan Railway Co.	71 465	0,37
674	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	16 955	0,09
4 355	MTR Corp. Ltd.	16 674	0,09
590	Seibu Holdings, Inc.	16 201	0,08
3 610	SITC International Holdings Co. Ltd.	12 921	0,07
1 402	Tokyu Corp.	16 368	0,08
1 150	West Japan Railway Co.	22 935	0,12
		233 616	**1,21**
Eau			
550	American Water Works Co., Inc.	71 775	0,37
760	Severn Trent PLC	28 510	0,15
1 912	United Utilities Group PLC	30 707	0,16
		130 992	**0,68**
Total des Actions		**19 229 555**	**99,80**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 8,88 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

139	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 710 232	8,88
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 710 232**	**8,88**

Actions privilégiées - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,22 %)

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
3	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**20 939 787**	**108,68**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		20 939 787	108,68
Autres engagements nets - (8,68) % (31 décembre 2024 - 0,08 %)		(1 672 432)	(8,68)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**19 267 355**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	89,72
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	7,98
Autres Actifs courants	2,30
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,96 % (31 décembre 2024 - 99,95 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
10 968	Howmet Aerospace, Inc.	2 248 659	0,94
12 494	Rocket Lab Corp.	871 582	0,36
		3 120 241	**1,30**
Compagnies aériennes			
33 972	International Consolidated Airlines Group SA	189 478	0,08
		189 478	**0,08**
Automobiles			
3 948	Cummins, Inc.	2 015 257	0,84
44 908	Suzuki Motor Corp.	668 842	0,28
		2 684 099	**1,12**
Banques			
16 642	ABN AMRO Bank NV	582 252	0,24
61 049	AIB Group PLC	659 631	0,28
6 531	Banca Mediolanum SpA	149 341	0,06
164 913	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 883 327	1,62
32 725	Banco BPM SpA	500 409	0,21
425 773	Banco Santander SA	5 035 497	2,11
35 734	Bank Hapoalim BM	807 830	0,34
42 551	Bank Leumi Le-Israel BM	937 241	0,39
27 471	Bank of Ireland Group PLC	528 312	0,22
20 463	Bank of Montreal	2 660 974	1,11
20 192	Bank of New York Mellon Corp.	2 344 089	0,98
35 518	Bank of Nova Scotia	2 623 007	1,10
13 667	Bankinter SA	227 205	0,10
105 785	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	535 754	0,22
111 751	CaixaBank SA	1 370 865	0,57
26 613	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 415 798	1,01
10 098	Danske Bank AS	505 884	0,21
60 924	DBS Group Holdings Ltd.	2 670 044	1,12
8 838	Erste Group Bank AG	1 068 081	0,45
272	Goldman Sachs Group, Inc.	239 088	0,10
371 731	HSBC Holdings PLC	5 868 961	2,45
22 631	JPMorgan Chase & Co.	7 292 161	3,05
6 562	KBC Group NV	857 375	0,36
2 381	Morgan Stanley	422 699	0,18
11 204	National Bank of Canada	1 410 850	0,59
88 738	Nordea Bank Abp	1 676 353	0,70
35 736	Royal Bank of Canada	6 100 213	2,55
48 668	Toronto-Dominion Bank	4 592 882	1,92
		57 966 123	**24,24**
Boissons			
4 877	JDE Peet's NV	182 488	0,08
		182 488	**0,08**
Produits du bâtiment			
3 841	Heidelberg Materials AG	1 005 967	0,42
14 629	Holcim AG	1 435 849	0,60
5 881	Johnson Controls International PLC	704 250	0,30
		3 146 066	**1,32**
Produits chimiques			
19 549	Nitto Denko Corp.	463 329	0,19
		463 329	**0,19**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
38 920	Brambles Ltd.	595 899	0,25
11 532	Element Fleet Management Corp.	303 286	0,13
1 156	Quanta Services, Inc.	487 901	0,20
		1 387 086	**0,58**
Ordinateurs et périphériques			
22 234	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 959 242	2,91
30 440	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	9 552 072	3,99
8 107	Amazon.com, Inc.	1 871 258	0,78
25 169	Apple, Inc.	6 842 444	2,86
1 452	CyberArk Software Ltd.	647 679	0,27
50 300	Fujitsu Ltd.	1 389 191	0,58
17 689	International Business Machines Corp.	5 239 659	2,19
37 176	NEC Corp.	1 259 399	0,53
1 746	Pure Storage, Inc.	116 999	0,05
21 051	Robinhood Markets, Inc.	2 380 868	1,00
6 102	Seagate Technology Holdings PLC	1 680 430	0,70
8 463	TE Connectivity PLC	1 925 417	0,81
9 940	Western Digital Corp.	1 712 364	0,72
		41 577 022	**17,39**
Construction et ingénierie			
723	Acciona SA	157 853	0,07
1 010	Comfort Systems USA, Inc.	942 623	0,39
14 751	Ferrovial SE	958 728	0,40
447	HOCHTIEF AG	176 918	0,07
12 185	Kajima Corp.	453 600	0,19
41 532	Keppel Ltd.	334 258	0,14
13 252	Obayashi Corp.	276 377	0,12
3 289	Stantec, Inc.	310 772	0,13
4 224	Taisei Corp.	399 777	0,17
		4 010 906	**1,68**
Distribution et vente en gros			
2 332	Toromont Industries Ltd.	282 494	0,12
		282 494	**0,12**
Services financiers diversifiés			
8 781	3i Group PLC	385 389	0,16
25 303	Mitsubishi HC Capital, Inc.	211 632	0,09
16 138	SBI Holdings, Inc.	347 480	0,14
24 615	Singapore Exchange Ltd.	324 627	0,14
		1 269 128	**0,53**
Télécommunications diversifiées			
4 031	Ciena Corp.	942 730	0,39
75 284	Cisco Systems, Inc.	5 799 127	2,43
23 309	Corning, Inc.	2 040 936	0,85
4 448	Credo Technology Group Holding Ltd.	640 023	0,27
108 358	HKT Trust & HKT Ltd.	160 236	0,07
53 207	Orange SA	887 344	0,37
10 507	Rogers Communications, Inc.	397 131	0,17
212 276	Singapore Telecommunications Ltd.	751 054	0,31
109 388	SoftBank Group Corp.	3 070 638	1,28
745	Swisscom AG	541 177	0,23
328 431	Telecom Italia SpA	198 186	0,08
114 499	Telstra Group Ltd.	371 842	0,16
		15 800 424	**6,61**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
3 194	Oklo, Inc.	229 201	0,10
		229 201	**0,10**
Équipements électriques			
7 186	Fujikura Ltd.	799 540	0,33
7 527	Legrand SA	1 124 901	0,47
		1 924 441	**0,80**
Produits électroniques			
44 850	ABB Ltd.	3 352 498	1,40
3 302	Celestica, Inc.	978 038	0,41
4 592	Flex Ltd.	277 449	0,11
10 936	Halma PLC	520 421	0,22
50 609	TDK Corp.	713 876	0,30
		5 842 282	**2,44**
Produits alimentaires			
63 632	Aeon Co. Ltd.	1 005 560	0,42
25 857	Ajinomoto Co., Inc.	547 179	0,23
17 051	Loblaw Cos. Ltd.	771 851	0,32
7 096	Saputo, Inc.	213 851	0,09
185 742	Tesco PLC	1 103 759	0,46
		3 642 200	**1,52**
Équipements et fournitures de soins de santé			
8 618	EssilorLuxottica SA	2 731 770	1,14
		2 731 770	**1,14**
Fournisseurs et services de soins de santé			
12 071	Fresenius SE & Co. KGaA	694 379	0,29
4 152	HCA Healthcare, Inc.	1 938 403	0,81
		2 632 782	**1,10**
Produits ménagers			
8 013	Sony Group Corp.	205 712	0,09
		205 712	**0,09**
Industrie			
9 383	Smiths Group PLC	296 837	0,12
		296 837	**0,12**
Assurances			
87 354	Aviva PLC	804 139	0,34
7 992	Great-West Lifeco, Inc.	394 659	0,16
1 069	Helvetia Baloise Holding AG	282 278	0,12
2 653	iA Financial Corp., Inc.	344 179	0,14
5 442	Japan Post Insurance Co. Ltd.	163 595	0,07
65 489	M&G PLC	252 278	0,11
26 557	Mapfre SA	133 555	0,06
79 170	Medibank Pvt Ltd.	252 886	0,11
6 577	Phoenix Financial Ltd.	271 986	0,11
15 873	Power Corp. of Canada	844 746	0,35
1 850	Talanx AG	247 257	0,10
10 312	Unipol Assicurazioni SpA	249 122	0,10
		4 240 680	**1,77**
Machines			
6 352	Bloom Energy Corp.	551 925	0,23

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
1 520	GE Vernova, Inc.	993 426	0,42
4 155	GEA Group AG	282 055	0,12
54 346	Mitsubishi Electric Corp.	1 589 693	0,66
30 466	Sandvik AB	993 413	0,41
9 250	Siemens Energy AG	1 307 986	0,55
		5 718 498	**2,39**
Médias			
1 795	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	131 161	0,05
4 400	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	285 692	0,12
52 271	Warner Bros Discovery, Inc.	1 506 450	0,63
		1 923 303	**0,80**
Métaux et mines			
11 517	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 955 643	0,82
34 810	Kinross Gold Corp.	981 765	0,41
3 120	Lundin Gold, Inc.	259 524	0,11
8 047	Prysmian SpA	816 360	0,34
		4 013 292	**1,68**
Laboratoires pharmaceutiques			
6 812	Cardinal Health, Inc.	1 399 866	0,58
5 279	Cencora, Inc.	1 782 982	0,75
4 420	Galderma Group AG	904 363	0,38
31 227	Johnson & Johnson	6 462 428	2,70
3 471	McKesson Corp.	2 847 227	1,19
12 009	Sandoz Group AG	876 744	0,37
		14 273 610	**5,97**
Immobilier			
106 338	Sino Land Co. Ltd.	139 625	0,06
		139 625	**0,06**
Société civile de placement immobilier			
223	Nippon Building Fund, Inc.	203 303	0,09
2 895	Welltower, Inc.	537 341	0,22
		740 644	**0,31**
Commerce de détail			
3 322	Next PLC	611 257	0,25
14 530	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	257 887	0,11
12 814	TJX Cos., Inc.	1 968 359	0,82
24 167	Walmart, Inc.	2 692 445	1,13
		5 529 948	**2,31**
Semi-conducteurs			
21 932	Advantest Corp.	2 747 359	1,15
26 153	Broadcom, Inc.	9 051 553	3,78
1 144	KLA Corp.	1 390 052	0,58
32 922	Lam Research Corp.	5 635 588	2,36
9 694	Micron Technology, Inc.	2 766 765	1,16
45 126	NVIDIA Corp.	8 415 999	3,52
		30 007 316	**12,55**
Logiciels			
1 858	AppLovin Corp.	1 251 957	0,52
8 194	Cloudflare, Inc.	1 615 447	0,68
2 896	Konami Group Corp.	394 090	0,16
29 478	Microsoft Corp.	14 256 150	5,96

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
16 282	Oracle Corp.	3 173 525	1,33
6 086	TIS, Inc.	204 116	0,09
		20 895 285	**8,74**
Textiles et vêtements			
5 973	Tapestry, Inc.	763 170	0,32
		763 170	**0,32**
Transports			
3 399	CH Robinson Worldwide, Inc.	546 423	0,23
6 411	East Japan Railway Co.	169 002	0,07
13 142	Poste Italiane SpA	331 536	0,14
6 044	Seibu Holdings, Inc.	165 960	0,07
		1 212 921	**0,51**
Total des Actions		**239 042 401**	**99,96**

Warrants - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Logiciels			
54	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**239 042 401**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		239 042 401	99,96
Autre Actif net - 0,04 % (31 décembre 2024 - 0,05 %)		84 449	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**239 126 850**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,88 % (31 décembre 2024 - 99,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
2 829	FinecoBank Banca Fineco SpA	73 760	0,05
2 684	M&T Bank Corp.	540 772	0,38
2 780	Regions Financial Corp.	75 338	0,05
		689 870	**0,48**
Produits du bâtiment			
170	Belimo Holding AG	167 586	0,12
1 317	Buzzi SpA	80 431	0,06
580	Geberit AG	453 605	0,31
8 746	Holcim AG	858 427	0,59
545	Lennox International, Inc.	264 641	0,18
3 810	Trane Technologies PLC	1 482 852	1,03
		3 307 542	**2,29**
Produits chimiques			
164	Linde PLC	69 928	0,05
4 056	Sherwin-Williams Co.	1 314 266	0,91
		1 384 194	**0,96**
Services commerciaux et fournitures			
220	Adyen NV	355 271	0,25
6 936	Automatic Data Processing, Inc.	1 784 147	1,24
6 192	Cintas Corp.	1 164 530	0,81
4 180	Global Payments, Inc.	323 532	0,22
2 637	Intertek Group PLC	164 079	0,11
2 765	Moody's Corp.	1 412 500	0,98
15 549	PayPal Holdings, Inc.	907 751	0,63
31 250	RELX PLC	1 269 391	0,88
4 967	Rollins, Inc.	298 119	0,21
11 453	Wise PLC	137 257	0,09
		7 816 577	**5,42**
Ordinateurs et périphériques			
10 216	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 197 608	2,22
18 224	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	5 718 691	3,96
4 845	Amazon.com, Inc.	1 118 323	0,77
26 529	Apple, Inc.	7 212 174	5,00
14 721	Auto Trader Group PLC	116 110	0,08
1 467	Check Point Software Technologies Ltd.	272 217	0,19
11 160	Fortinet, Inc.	886 216	0,61
2 254	Logitech International SA	231 986	0,16
1 913	Uber Technologies, Inc.	156 311	0,11
		18 909 636	**13,10**
Construction et ingénierie			
21 490	Barratt Redrow PLC	110 157	0,08
605	Comfort Systems USA, Inc.	564 641	0,39
9 577	Daiwa House Industry Co. Ltd.	317 594	0,22
769	EMCOR Group, Inc.	470 467	0,33
47	NVR, Inc.	342 760	0,24
3 382	PulteGroup, Inc.	396 573	0,27
		2 202 192	**1,53**
Emballages et conditionnement			
4 417	Ball Corp.	233 968	0,16
		233 968	**0,16**

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
19 671	Fastenal Co.	789 397	0,55
780	WW Grainger, Inc.	787 059	0,54
		1 576 456	**1,09**
Services financiers diversifiés			
17 032	3i Group PLC	747 517	0,52
1 618	Ameriprise Financial, Inc.	793 370	0,55
1 078	Amundi SA	89 384	0,06
1 091	Blackrock, Inc.	1 167 741	0,81
7 047	Brookfield Asset Management Ltd.	369 636	0,26
1 797	Cboe Global Markets, Inc.	451 047	0,31
6 170	CME Group, Inc.	1 684 903	1,17
3 564	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	186 637	0,13
6 502	Mastercard, Inc.	3 711 862	2,57
390	Partners Group Holding AG	483 605	0,33
3 251	Raymond James Financial, Inc.	522 078	0,36
14 624	Singapore Exchange Ltd.	192 864	0,13
3 781	T. Rowe Price Group, Inc.	387 099	0,27
11 261	Visa, Inc.	3 949 345	2,74
		14 737 088	**10,21**
Télécommunications diversifiées			
13 403	Arista Networks, Inc.	1 756 195	1,22
324 980	Vodafone Group PLC	432 219	0,30
		2 188 414	**1,52**
Services publics d'électricité			
1 891	Oklo, Inc.	135 698	0,09
1 189	Verbund AG	86 578	0,06
		222 276	**0,15**
Produits électroniques			
13 430	ABB Ltd.	1 003 881	0,70
213	Celestica, Inc.	63 090	0,04
1 884	Garmin Ltd.	382 169	0,26
		1 449 140	**1,00**
Produits alimentaires			
2 546	Hershey Co.	463 321	0,32
15 280	Kraft Heinz Co.	370 540	0,26
		833 861	**0,58**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 371	IDEXX Laboratories, Inc.	927 523	0,64
		927 523	**0,64**
Hôtels, restaurants et loisirs			
18 905	Universal Music Group NV	493 572	0,34
		493 572	**0,34**
Produits ménagers			
1 336	Avery Dennison Corp.	242 992	0,17
11 567	Reckitt Benckiser Group PLC	933 802	0,65
		1 176 794	**0,82**
Industrie			
731	Carlisle Cos., Inc.	233 818	0,16

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
4 742	Illinois Tool Works, Inc.	1 167 954	0,81
		1 401 772	**0,97**
Assurances			
4 460	Admiral Group PLC	190 526	0,13
1 139	American Financial Group, Inc.	155 679	0,11
6 405	Arch Capital Group Ltd.	614 368	0,43
6 485	Chubb Ltd.	2 024 098	1,40
3 478	Gjensidige Forsikring ASA	104 131	0,07
4 815	Hartford Insurance Group, Inc.	663 507	0,46
1 591	iA Financial Corp., Inc.	206 403	0,14
15 780	Mapfre SA	79 358	0,06
47 346	Medibank Pvt Ltd.	151 233	0,10
4 534	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	106 534	0,07
458	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	302 406	0,21
4 595	NN Group NV	354 773	0,25
7 145	Progressive Corp.	1 627 059	1,13
20 332	Prudential PLC	312 993	0,22
21 757	QBE Insurance Group Ltd.	288 577	0,20
31 463	Tokio Marine Holdings, Inc.	1 167 631	0,81
3 856	Travelers Cos., Inc.	1 118 471	0,77
6 179	Unipol Assicurazioni SpA	149 275	0,10
5 183	W.R. Berkley Corp.	363 432	0,25
2 506	Zurich Insurance Group AG	1 903 579	1,32
		11 884 033	**8,23**
Machines			
4 143	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	74 624	0,05
4 635	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	74 914	0,05
5 847	Kone OYJ	415 866	0,29
		565 404	**0,39**
Médias			
30 219	Comcast Corp.	903 246	0,63
		903 246	**0,63**
Métaux et mines			
26 479	Fortescue Ltd.	388 642	0,27
19 635	Kinross Gold Corp.	553 776	0,38
861	Lundin Gold, Inc.	71 619	0,05
18 807	Newmont Corp.	1 877 879	1,30
6 371	Rio Tinto Ltd.	623 765	0,43
16 907	Rio Tinto PLC	1 363 081	0,95
462	VAT Group AG	225 037	0,16
		5 103 799	**3,54**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 232	Eli Lilly & Co.	3 473 366	2,41
69 594	GSK PLC	1 707 867	1,18
35 226	Merck & Co., Inc.	3 707 889	2,57
24 804	Novartis AG	3 431 389	2,38
55 142	Novo Nordisk AS	2 820 136	1,95
1 877	Orion OYJ	140 313	0,10
8 972	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	3 716 769	2,57
548	Roche Holding AG - Droits de vote	231 858	0,16
7 593	Zoetis, Inc.	955 351	0,66
		20 184 938	**13,98**

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
32 860	CK Asset Holdings Ltd.	165 999	0,11
5 058	Daito Trust Construction Co. Ltd.	96 355	0,07
24 845	Henderson Land Development Co. Ltd.	89 823	0,06
911	REA Group Ltd.	111 410	0,08
62 231	Sino Land Co. Ltd.	81 711	0,06
24 786	Sun Hung Kai Properties Ltd.	301 565	0,21
28 340	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	89 497	0,06
		936 360	**0,65**
Société civile de placement immobilier			
92 391	CapitaLand Integrated Commercial Trust	171 706	0,12
12 298	Land Securities Group PLC	102 888	0,07
44 484	Link REIT	198 545	0,14
2 708	Public Storage	702 726	0,48
21 995	Segro PLC	213 126	0,15
41 375	Stockland	158 096	0,11
		1 547 087	**1,07**
Commerce de détail			
3 425	Best Buy Co., Inc.	229 235	0,16
22 991	Chipotle Mexican Grill, Inc.	850 667	0,59
1 853	Lululemon Athletica, Inc.	385 072	0,27
2 003	Next PLC	368 558	0,25
19 056	TJX Cos., Inc.	2 927 192	2,03
771	Ulta Beauty, Inc.	466 463	0,32
4 026	Walmart, Inc.	448 537	0,31
2 092	Williams-Sonoma, Inc.	373 610	0,26
		6 049 334	**4,19**
Semi-conducteurs			
7 538	Advantest Corp.	944 264	0,65
9 721	Applied Materials, Inc.	2 498 200	1,73
3 404	ASML Holding NV	3 683 600	2,55
1 089	BE Semiconductor Industries NV	171 063	0,12
2 259	KLA Corp.	2 744 866	1,90
19 693	Lam Research Corp.	3 371 048	2,33
822	Monolithic Power Systems, Inc.	745 028	0,52
53 021	NVIDIA Corp.	9 888 416	6,85
7 814	QUALCOMM, Inc.	1 336 584	0,93
		25 383 069	**17,58**
Logiciels			
7 167	Adobe, Inc.	2 508 378	1,74
3 298	Autodesk, Inc.	976 241	0,67
1 247	Jack Henry & Associates, Inc.	227 553	0,16
13 805	Microsoft Corp.	6 676 374	4,62
5 557	Paychex, Inc.	623 384	0,43
421	Paycom Software, Inc.	67 091	0,05
989	Pro Medicus Ltd.	145 667	0,10
16 525	Sage Group PLC	240 718	0,17
		11 465 406	**7,94**
Textiles et vêtements			
2 553	Deckers Outdoor Corp.	264 670	0,18
		264 670	**0,18**
Transports			
826	Kuehne & Nagel International AG	178 545	0,12
509	Old Dominion Freight Line, Inc.	79 811	0,06

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2024 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
23 128	SITC International Holdings Co. Ltd.	82 784	0,06
		341 140	**0,24**
Total des Actions		**144 179 361**	**99,88**

Actions privilégiées - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)

Total des valeurs mobilières	**144 179 361**	**99,88**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	144 179 361	99,88
Autre Actif net - 0,12 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)	171 450	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**144 350 811**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,70 % (31 décembre 2024 - 99,70 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
56 246	Wilmar International Ltd.	134 710	0,05
		134 710	**0,05**
Compagnies aériennes			
4 790	Delta Air Lines, Inc.	332 426	0,13
17 374	Deutsche Lufthansa AG	171 524	0,07
34 803	International Consolidated Airlines Group SA	194 113	0,08
24 438	Ryanair Holdings PLC	848 121	0,34
2 381	United Airlines Holdings, Inc.	266 243	0,11
		1 812 427	**0,73**
Pièces automobiles			
42 269	Denso Corp.	581 942	0,24
		581 942	**0,24**
Automobiles			
8 127	Bayerische Motoren Werke AG	888 999	0,36
27 626	General Motors Co.	2 246 547	0,91
107 031	Honda Motor Co. Ltd.	1 048 835	0,42
16 986	Subaru Corp.	367 906	0,15
259 887	Toyota Motor Corp.	5 564 329	2,25
		10 116 616	**4,09**
Banques			
57 196	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	613 297	0,25
128 597	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 028 168	1,22
431 469	Banco Santander SA	5 102 862	2,06
18 210	Bank Hapoalim BM	411 669	0,17
43 117	Bank Leumi Le-Israel BM	949 708	0,38
27 634	Bank of Ireland Group PLC	531 447	0,21
405 083	Barclays PLC	2 593 246	1,05
29 158	BNP Paribas SA	2 766 624	1,12
107 753	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	545 721	0,22
16 333	Chiba Bank Ltd.	182 143	0,07
51 908	Citigroup, Inc.	6 057 145	2,45
2 866	Citizens Financial Group, Inc.	167 403	0,07
30 897	Credit Agricole SA	636 837	0,26
53 721	Deutsche Bank AG	2 088 998	0,85
6 829	Erste Group Bank AG	825 291	0,33
255 215	HSBC Holdings PLC	4 029 383	1,63
35 420	Israel Discount Bank Ltd.	375 860	0,15
51 778	Japan Post Bank Co. Ltd.	729 705	0,30
166 415	NatWest Group PLC	1 458 966	0,59
98 123	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 507 706	0,61
3 816	Raiffeisen Bank International AG	171 649	0,07
20 461	Societe Generale SA	1 651 371	0,67
56 358	Standard Chartered PLC	1 381 154	0,56
22 058	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	709 397	0,29
18 378	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	560 093	0,23
1 826	UniCredit SpA	152 091	0,06
36 244	United Overseas Bank Ltd.	988 114	0,40
29 833	Yokohama Financial Group, Inc.	246 190	0,10
		40 462 238	**16,37**
Boissons			
4 032	Suntory Beverage & Food Ltd.	121 594	0,05
		121 594	**0,05**

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
4 250	Biogen, Inc.	747 958	0,30
1 779	Genmab AS	567 022	0,23
1 383	Incyte Corp.	136 599	0,05
11 894	Royalty Pharma PLC	459 584	0,19
		1 911 163	**0,77**
Produits du bâtiment			
5 665	AGC, Inc.	187 683	0,08
2 227	Buzzi SpA	136 006	0,05
13 006	Cie de Saint-Gobain SA	1 328 306	0,54
		1 651 995	**0,67**
Produits chimiques			
37 566	Asahi Kasei Corp.	332 892	0,14
3 552	Brenntag SE	206 747	0,08
5 007	DSM-Firmenich AG	404 342	0,16
37 074	Mitsubishi Chemical Group Corp.	216 443	0,09
27 455	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	183 477	0,07
40 159	Toray Industries, Inc.	261 330	0,11
		1 605 231	**0,65**
Services commerciaux et fournitures			
2 245	Ashtead Group PLC	153 579	0,06
11 386	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	195 693	0,08
7 022	Global Payments, Inc.	543 503	0,22
3 143	Randstad NV	119 487	0,05
5 418	RB Global, Inc.	558 539	0,23
31 574	Recruit Holdings Co. Ltd.	1 782 099	0,72
14 248	Securitas AB	227 503	0,09
6 828	TOPPAN Holdings, Inc.	203 039	0,08
		3 783 442	**1,53**
Ordinateurs et périphériques			
427	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	133 651	0,05
8 208	Amazon.com, Inc.	1 894 571	0,77
25 507	Apple, Inc.	6 934 333	2,81
4 468	Capgemini SE	746 449	0,30
5 720	CGI, Inc.	529 040	0,21
14 144	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 173 952	0,48
1 677	F5, Inc.	428 071	0,17
50 976	Fujitsu Ltd.	1 407 861	0,57
15 154	Gen Digital, Inc.	412 037	0,17
38 208	Hewlett Packard Enterprise Co.	917 756	0,37
27 068	HP, Inc.	603 075	0,24
3 247	Logitech International SA	334 188	0,14
79 718	LY Corp.	212 181	0,09
37 530	NEC Corp.	1 271 392	0,51
6 625	Otsuka Corp.	136 604	0,06
17 372	Pinterest, Inc.	449 761	0,18
37 964	Prosus NV	2 356 415	0,95
6 890	Shopify, Inc.	1 110 844	0,45
		21 052 181	**8,52**
Construction et ingénierie			
21 713	Aena SME SA	607 430	0,25
39 373	Barratt Redrow PLC	201 825	0,08
5 554	Bouygues SA	289 291	0,12
16 234	Daiwa House Industry Co. Ltd.	538 354	0,22
2 016	Eiffage SA	289 806	0,12

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
455	HOCHTIEF AG	180 084	0,07
12 248	Kajima Corp.	455 945	0,18
6 505	Obayashi Corp.	135 665	0,05
10 841	Sekisui Chemical Co. Ltd.	182 245	0,07
17 286	Sekisui House Ltd.	385 763	0,16
9 859	Skanska AB	269 821	0,11
3 787	WSP Global, Inc.	686 592	0,28
		4 222 821	**1,71**
Distribution et vente en gros			
6 499	Rexel SA	256 384	0,10
		256 384	**0,10**
Services financiers diversifiés			
28 760	3i Group PLC	1 262 247	0,51
5 115	AerCap Holdings NV	735 332	0,30
1 787	Amundi SA	148 171	0,06
38 635	Daiwa Securities Group, Inc.	337 805	0,14
52 893	Investor AB Catégorie d'Actions B	1 895 675	0,77
25 492	Mitsubishi HC Capital, Inc.	213 213	0,08
87 032	Nomura Holdings, Inc.	722 375	0,29
33 679	ORIX Corp.	978 495	0,39
483	Sofina SA	140 113	0,06
6 038	T. Rowe Price Group, Inc.	618 170	0,25
		7 051 596	**2,85**
Télécommunications diversifiées			
18 957	Arista Networks, Inc.	2 483 936	1,00
135 116	AT&T, Inc.	3 356 281	1,36
173 182	BT Group PLC	428 723	0,17
76 292	Cisco Systems, Inc.	5 876 773	2,38
53 761	Deutsche Telekom AG	1 746 442	0,71
513	Hikari Tsushin, Inc.	143 186	0,06
112 503	HKT Trust & HKT Ltd.	166 366	0,07
85 165	KDDI Corp.	1 471 622	0,60
1 797	Nice Ltd.	201 346	0,08
153 394	Nokia OYJ	1 003 816	0,41
865 290	NTT, Inc.	870 562	0,35
81 044	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	796 480	0,32
122 218	Verizon Communications, Inc.	4 977 939	2,01
554 577	Vodafone Group PLC	737 579	0,30
		24 261 051	**9,82**
Équipements électriques			
25 099	Canon, Inc.	741 865	0,30
1 487	Zebra Technologies Corp.	361 074	0,15
		1 102 939	**0,45**
Produits électroniques			
4 740	Garmin Ltd.	961 509	0,39
10 998	Halma PLC	523 371	0,21
37 179	Kyocera Corp.	520 997	0,21
10 513	Minebea Mitsumi, Inc.	210 669	0,09
48 317	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 000 587	0,41
24 172	NIDEC Corp.	328 781	0,13
2 352	SCREEN Holdings Co. Ltd.	228 680	0,09
6 858	Shimadzu Corp.	182 361	0,07
56 287	TDK Corp.	793 968	0,32

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
6 943	Trimble, Inc.	543 984	0,22
		5 294 907	**2,14**
Équipement et services énergétiques			
2 953	First Solar, Inc.	771 412	0,31
		771 412	**0,31**
Produits alimentaires			
17 053	Carrefour SA	284 997	0,12
25 711	Kraft Heinz Co.	623 492	0,25
20 298	Orkla ASA	226 386	0,09
242 647	WH Group Ltd.	270 283	0,11
		1 405 158	**0,57**
Équipements et fournitures de soins de santé			
14 875	Baxter International, Inc.	284 261	0,12
32 414	FUJIFILM Holdings Corp.	691 521	0,28
7 533	Siemens Healthineers AG	397 413	0,16
		1 373 195	**0,56**
Fournisseurs et services de soins de santé			
14 225	Centene Corp.	585 359	0,24
6 526	Elevance Health, Inc.	2 287 689	0,93
6 370	Fresenius Medical Care AG	304 936	0,12
12 228	Fresenius SE & Co. KGaA	703 410	0,28
		3 881 394	**1,57**
Biens ménagers durables			
6 481	Makita Corp.	195 863	0,08
42 331	Techtronic Industries Co. Ltd.	488 926	0,20
		684 789	**0,28**
Produits ménagers			
3 008	Henkel AG & Co. KGaA	229 629	0,10
67 524	Panasonic Holdings Corp.	871 701	0,35
		1 101 330	**0,45**
Industrie			
10 030	Alstom SA	296 496	0,12
2 108	Knorr-Bremse AG	235 567	0,09
2 624	Siemens AG	737 002	0,30
		1 269 065	**0,51**
Assurances			
1 217	Everest Group Ltd.	412 989	0,17
606	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 156 469	0,47
51 652	Japan Post Holdings Co. Ltd.	543 887	0,22
5 388	Japan Post Insurance Co. Ltd.	161 972	0,07
26 750	Mapfre SA	134 526	0,05
37 260	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	875 489	0,35
7 849	NN Group NV	606 009	0,25
10 191	Prudential Financial, Inc.	1 150 360	0,47
25 696	Sompo Holdings, Inc.	874 757	0,35
1 869	Talanx AG	249 797	0,10
10 384	Unipol Assicurazioni SpA	250 861	0,10
		6 417 116	**2,60**

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
26 531	Yamaha Motor Co. Ltd.	196 260	0,08
		196 260	**0,08**
Machines			
7 341	Ebara Corp.	172 536	0,07
60 125	Hexagon AB	714 159	0,29
5 649	Keyence Corp.	2 042 715	0,83
27 535	Komatsu Ltd.	878 337	0,36
28 324	Kubota Corp.	400 524	0,16
10 246	Metso OYJ	180 261	0,07
		4 388 532	**1,78**
Médias			
2 572	Charter Communications, Inc.	536 905	0,22
106 812	Comcast Corp.	3 192 611	1,29
6 634	Publicis Groupe SA	690 465	0,28
		4 419 981	**1,79**
Métaux et mines			
11 162	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 895 362	0,77
11 415	Antofagasta PLC	503 449	0,20
5 587	Endeavour Mining PLC	290 973	0,12
16 665	JFE Holdings, Inc.	212 372	0,08
32 268	Kinross Gold Corp.	910 072	0,37
14 200	Newmont Corp.	1 417 870	0,57
140 044	Nippon Steel Corp.	573 417	0,23
12 220	Pan American Silver Corp.	634 379	0,26
8 155	Prysmian SpA	827 317	0,33
9 884	SKF AB	263 536	0,11
7 156	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	290 221	0,12
		7 818 968	**3,16**
Laboratoires pharmaceutiques			
52 405	Astellas Pharma, Inc.	699 759	0,28
55 238	Bristol-Myers Squibb Co.	2 979 538	1,20
7 744	Cigna Group	2 131 381	0,86
36 783	CVS Health Corp.	2 919 099	1,18
117 905	GSK PLC	2 893 439	1,17
1 121	Ipsen SA	156 671	0,06
59 630	Merck & Co., Inc.	6 276 654	2,54
3 742	Merck KGaA	538 802	0,22
3 167	Orion OYJ	236 745	0,10
12 576	Otsuka Holdings Co. Ltd.	711 901	0,29
164 828	Pfizer, Inc.	4 104 217	1,66
3 332	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	189 950	0,08
937	Roche Holding AG - Droits de vote	396 444	0,16
32 045	Sanofi SA	3 113 189	1,26
21 895	Shionogi & Co. Ltd.	396 846	0,16
46 224	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 425 838	0,58
33 215	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 036 640	0,42
		30 207 113	**12,22**
Immobilier			
55 867	CK Asset Holdings Ltd.	282 224	0,11
42 560	Henderson Land Development Co. Ltd.	153 869	0,06
31 959	Hongkong Land Holdings Ltd.	222 115	0,09
107 150	Sino Land Co. Ltd.	140 692	0,06
41 893	Sun Hung Kai Properties Ltd.	509 702	0,21

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
48 632	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	153 578	0,06
		1 462 180	**0,59**
Société civile de placement immobilier			
18 591	Annaly Capital Management, Inc.	415 695	0,17
1 334	Gecina SA	126 747	0,05
20 490	Land Securities Group PLC	171 424	0,07
75 642	Link REIT	337 612	0,14
37 233	Segro PLC	360 778	0,14
3 525	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	384 021	0,15
113 215	Vicinity Ltd.	193 273	0,08
		1 989 550	**0,80**
Commerce de détail			
9 325	Associated British Foods PLC	266 781	0,11
50 518	Kingfisher PLC	212 477	0,08
9 507	MatsukiyoCocokara & Co.	164 490	0,07
6 770	Moncler SpA	436 671	0,18
		1 080 419	**0,44**
Semi-conducteurs			
3 195	Analog Devices, Inc.	866 484	0,35
4 601	Applied Materials, Inc.	1 182 411	0,48
37 932	Infineon Technologies AG	1 680 843	0,68
42 652	Intel Corp.	1 573 859	0,64
1 300	Lam Research Corp.	222 534	0,09
22 829	Micron Technology, Inc.	6 515 625	2,64
45 723	NVIDIA Corp.	8 527 340	3,45
5 258	NXP Semiconductors NV	1 141 301	0,46
30 234	QUALCOMM, Inc.	5 171 526	2,09
51 460	Renesas Electronics Corp.	702 570	0,28
19 613	STMicroelectronics NV	516 894	0,21
1 051	Tokyo Electron Ltd.	230 121	0,09
		28 331 508	**11,46**
Logiciels			
12 131	Adobe, Inc.	4 245 729	1,72
19 426	Dassault Systemes SE	543 907	0,22
15 742	Fiserv, Inc.	1 057 390	0,43
11 093	Microsoft Corp.	5 364 797	2,17
10 739	Nexon Co. Ltd.	262 197	0,11
7 333	Open Text Corp.	239 128	0,10
10 664	SAP SE	2 609 446	1,05
7 560	Strategy, Inc.	1 148 742	0,46
6 154	TIS, Inc.	206 396	0,08
7 402	Zoom Communications, Inc.	638 719	0,26
		16 316 451	**6,60**
Textiles et vêtements			
6 686	Asics Corp.	160 171	0,06
920	Hermes International SCA	2 292 809	0,93
		2 452 980	**0,99**
Transports			
87	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	200 277	0,08
22 377	Central Japan Railway Co.	619 152	0,25
27 801	Deutsche Post AG	1 525 776	0,62
6 497	FedEx Corp.	1 876 723	0,76
6 962	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	175 133	0,07

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2024 – 99,70 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
44 870	MTR Corp. Ltd.	171 790	0,07
13 244	Poste Italiane SpA	334 109	0,13
38 583	SITC International Holdings Co. Ltd.	138 103	0,05
14 473	Tokyu Corp.	168 972	0,07
12 069	West Japan Railway Co.	240 695	0,10
		5 450 730	**2,20**
Total des Actions		**246 441 368**	**99,70**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 1,81 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

364	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 478 593	1,81
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**4 478 593**	**1,81**

Actions privilégiées - 0,23 % (31 décembre 2024 - 0,27 %)

Automobiles			
1 614	Bayerische Motoren Werke AG	173 444	0,07
		173 444	**0,07**
Produits ménagers			
4 695	Henkel AG & Co. KGaA	383 667	0,16
		383 667	**0,16**
Total des actions privilégiées		**557 111**	**0,23**
Total des valeurs mobilières		**251 477 072**	**101,74**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		251 477 072	101,74
Autres engagements nets - (1,74) % (31 décembre 2024 - 0,03 %)		(4 304 828)	(1,74)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**247 172 244**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	1,78
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 96,56 % (31 décembre 2024 - 95,52 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
2 581	Ryanair Holdings PLC	76 269	0,52
		76 269	**0,52**
Automobiles			
1 821	Bayerische Motoren Werke AG	169 608	1,17
15 619	Stellantis NV	147 771	1,02
		317 379	**2,19**
Banques			
80	Banca Mediolanum SpA	1 558	0,01
100 559	Intesa Sanpaolo SpA	595 410	4,10
		596 968	**4,11**
Produits du bâtiment			
2 008	Heidelberg Materials AG	447 784	3,09
		447 784	**3,09**
Produits chimiques			
2 092	Air Liquide SA	335 264	2,31
1 021	Akzo Nobel NV	60 443	0,42
2 852	Brenntag SE	141 345	0,97
5 959	Evonik Industries AG	79 612	0,55
837	Syensqo SA	57 385	0,40
		674 049	**4,65**
Services commerciaux et fournitures			
2 522	Randstad NV	81 637	0,56
		81 637	**0,56**
Ordinateurs et périphériques			
1 742	Scout24 SE	149 464	1,03
		149 464	**1,03**
Construction et ingénierie			
17 459	Aena SME SA	415 873	2,87
4 464	Bouygues SA	197 979	1,36
6 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	47 310	0,32
1 204	Vinci SA	144 540	1,00
		805 702	**5,55**
Services financiers diversifiés			
1 437	Amundi SA	101 452	0,70
2 174	EXOR NV	157 506	1,09
1 862	Groupe Bruxelles Lambert NV	141 419	0,97
		400 377	**2,76**
Télécommunications diversifiées			
3 305	Elisa OYJ	124 731	0,86
37 738	Koninklijke KPN NV	150 046	1,03
34 886	Orange SA	495 381	3,42
85 645	Telefonica SA	299 158	2,06
		1 069 316	**7,37**
Services publics d'électricité			
5 458	Redeia Corp. SA	82 798	0,57

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,56 % (31 décembre 2024 – 95,52 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
1 588	Verbund AG	98 456	0,68
		181 254	**1,25**
Produits alimentaires			
13 705	Carrefour SA	195 022	1,34
3 227	Kesko OYJ	62 120	0,43
14 100	Koninklijke Ahold Delhaize NV	491 667	3,39
		748 809	**5,16**
Produits forestiers			
12 285	UPM-Kymmene OYJ	304 545	2,10
		304 545	**2,10**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 332	EssilorLuxottica SA	359 507	2,48
		359 507	**2,48**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 616	Fresenius Medical Care AG	106 628	0,73
		106 628	**0,73**
Produits ménagers			
2 421	Henkel AG & Co. KGaA	157 365	1,09
108	Rational AG	71 442	0,49
		228 807	**1,58**
Industrie			
36	Siemens AG	8 609	0,06
		8 609	**0,06**
Assurances			
20 151	Aegon Ltd.	133 803	0,92
3 473	Ageas SA	207 685	1,43
2 102	Allianz SE	820 831	5,66
15 308	AXA SA	627 016	4,32
3 060	Mapfre SA	13 103	0,09
6 262	NN Group NV	411 664	2,84
24 531	Sampo OYJ	253 405	1,75
6 959	Unipol Assicurazioni SpA	143 146	0,99
		2 610 653	**18,00**
Machines			
3 410	GEA Group AG	197 098	1,36
7 406	Kone OYJ	448 507	3,09
		645 605	**4,45**
Métaux et mines			
881	ArcelorMittal SA	34 438	0,24
		34 438	**0,24**
Produits personnels			
1 047	L'Oreal SA	383 830	2,65
		383 830	**2,65**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 411	Merck KGaA	172 989	1,19
7 391	Sanofi SA	611 383	4,22

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 96,56 % (31 décembre 2024 – 95,52 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 096	UCB SA	261 506	1,80
		1 045 878	**7,21**
Société civile de placement immobilier			
1 043	Gecina SA	84 379	0,58
398	Klepierre SA	13 428	0,09
		97 807	**0,67**
Commerce de détail			
5 433	Moncler SpA	298 380	2,06
		298 380	**2,06**
Semi-conducteurs			
80	ASM International NV	41 408	0,29
786	ASML Holding NV	724 221	4,99
		765 629	**5,28**
Logiciels			
4 014	SAP SE	836 317	5,76
		836 317	**5,76**
Textiles et vêtements			
1 054	adidas AG	178 179	1,23
		178 179	**1,23**
Transports			
11 849	Deutsche Post AG	553 704	3,82
		553 704	**3,82**
Total des Actions		**14 007 524**	**96,56**

Actions privilégiées - 3,43 % (31 décembre 2024 - 4,46 %)

Automobiles			
1 274	Bayerische Motoren Werke AG	116 571	0,80
2 654	Dr. Ing hc F Porsche AG	121 076	0,84
		237 647	**1,64**
Produits ménagers			
3 731	Henkel AG & Co. KGaA	259 603	1,79
		259 603	**1,79**
Total des actions privilégiées		**497 250**	**3,43**
Total des valeurs mobilières		**14 504 774**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		14 504 774	99,99
Autre Actif net - 0,01 % (31 décembre 2024 - 0,02 %)		1 085	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**14 505 859**	**100,00**

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,54
Autres Actifs courants	0,46
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 97,94 % (31 décembre 2024 - 97,94 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Automobiles			
15 808	Stellantis NV	149 560	0,51
34 599	Volvo AB Catégorie d'Actions B	945 582	3,20
		1 095 142	**3,71**
Banques			
6 858	Banco BPM SpA	89 291	0,30
		89 291	**0,30**
Boissons			
1 281	JDE Peet's NV	40 813	0,14
		40 813	**0,14**
Produits du bâtiment			
68	Belimo Holding AG	57 077	0,19
2 417	Rockwool AS	72 940	0,25
		130 017	**0,44**
Produits chimiques			
4 269	Akzo Nobel NV	252 725	0,85
3 078	Brenntag SE	152 546	0,52
174	EMS-Chemie Holding AG	102 759	0,35
6 428	Evonik Industries AG	85 878	0,29
		593 908	**2,01**
Services commerciaux et fournitures			
3 852	Intertek Group PLC	204 078	0,69
2 722	Randstad NV	88 111	0,30
		292 189	**0,99**
Ordinateurs et périphériques			
21 699	Auto Trader Group PLC	145 726	0,49
1 574	Logitech International SA	137 936	0,47
		283 662	**0,96**
Construction et ingénierie			
18 761	Aena SME SA	446 887	1,51
29 040	Barratt Redrow PLC	126 748	0,43
4 783	Bouygues SA	212 126	0,72
7 059	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	55 660	0,19
		841 421	**2,85**
Services financiers diversifiés			
1 546	Amundi SA	109 148	0,37
2 004	Groupe Bruxelles Lambert NV	152 204	0,52
153	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	5 870	0,02
2 550	Investor AB Catégorie d'Actions B	77 816	0,26
18 179	Schroders PLC	84 736	0,29
		429 774	**1,46**
Télécommunications diversifiées			
3 567	Elisa OYJ	134 619	0,46
97 250	Koninklijke KPN NV	386 666	1,31
1 019	Nokia OYJ	5 678	0,02
45 334	Orange SA	643 743	2,18
13 731	Tele2 AB	196 003	0,66
70 007	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	585 815	1,98
15 349	Telenor ASA	190 073	0,64

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,94 % (31 décembre 2024 – 97,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
58 838	Telia Co. AB	214 005	0,73
479 027	Vodafone Group PLC	542 465	1,84
		2 899 067	**9,82**
Services publics d'électricité			
1 321	Redeia Corp. SA	20 040	0,07
1 708	Verbund AG	105 896	0,36
		125 936	**0,43**
Produits alimentaires			
14 763	Carrefour SA	210 078	0,71
6 850	Kesko OYJ	131 863	0,45
22 437	Koninklijke Ahold Delhaize NV	782 378	2,65
17 581	Orkla ASA	166 957	0,56
		1 291 276	**4,37**
Produits forestiers			
1 765	Holmen AB	57 773	0,19
13 187	UPM-Kymmene OYJ	326 906	1,11
		384 679	**1,30**
Fournisseurs et services de soins de santé			
362	Fresenius Medical Care AG	14 755	0,05
		14 755	**0,05**
Produits ménagers			
2 606	Henkel AG & Co. KGaA	169 390	0,57
128	Rational AG	84 672	0,29
		254 062	**0,86**
Industrie			
4 388	Smiths Group PLC	118 197	0,40
		118 197	**0,40**
Assurances			
6 498	Admiral Group PLC	236 354	0,80
3 394	Aegon Ltd.	22 536	0,08
3 722	Ageas SA	222 576	0,75
3 351	Allianz SE	1 308 565	4,43
68 638	Aviva PLC	537 995	1,82
26 690	AXA SA	1 093 222	3,70
142 479	Legal & General Group PLC	427 356	1,45
23 171	Mapfre SA	99 218	0,33
6 728	NN Group NV	442 299	1,50
64	Swiss Re AG	9 138	0,03
8 433	Tryg AS	187 989	0,64
3 823	Unipol Assicurazioni SpA	78 639	0,27
1 745	Zurich Insurance Group AG	1 128 628	3,82
		5 794 515	**19,62**
Machines			
4 526	Kone OYJ	274 095	0,93
22 114	Sandvik AB	613 970	2,08
		888 065	**3,01**
Médias			
14 359	Pearson PLC	172 670	0,58
		172 670	**0,58**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,94 % (31 décembre 2024 – 97,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines			
1 478	Endeavour Mining PLC	65 541	0,22
5 544	Fresnillo PLC	211 686	0,72
11 668	Norsk Hydro ASA	77 022	0,26
12 111	Rio Tinto PLC	831 381	2,81
8 556	SKF AB	194 242	0,66
		1 379 872	**4,67**
Produits personnels			
2 321	Beiersdorf AG	217 431	0,74
2 413	Essity AB	59 105	0,20
631	L'Oreal SA	231 325	0,78
		507 861	**1,72**
Laboratoires pharmaceutiques			
46 774	GSK PLC	977 354	3,31
4 174	Hikma Pharmaceuticals PLC	74 095	0,25
12 360	Novartis AG	1 455 902	4,93
9 090	Novo Nordisk AS	395 837	1,34
4 498	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	1 586 576	5,38
12 321	Sanofi SA	1 019 193	3,45
123	UCB SA	29 348	0,10
		5 538 305	**18,76**
Société civile de placement immobilier			
1 156	Gecina SA	93 521	0,32
5 396	Klepierre SA	182 061	0,62
17 750	Land Securities Group PLC	126 442	0,43
31 725	Segro PLC	261 745	0,88
		663 769	**2,25**
Commerce de détail			
8 031	Associated British Foods PLC	195 632	0,66
12 306	H & M Hennes & Mauritz AB	211 294	0,71
43 613	Kingfisher PLC	156 188	0,53
5 838	Moncler SpA	320 623	1,09
719	Swatch Group AG	130 013	0,44
		1 013 750	**3,43**
Semi-conducteurs			
283	ASM International NV	146 481	0,50
917	ASML Holding NV	844 924	2,86
		991 405	**3,36**
Logiciels			
6 555	SAP SE	1 365 734	4,63
		1 365 734	**4,63**
Textiles et vêtements			
180	adidas AG	30 429	0,10
		30 429	**0,10**
Transports			
73	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	143 087	0,48
99	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	194 049	0,66
21 468	Deutsche Post AG	1 003 200	3,40
1 203	Kuehne & Nagel International AG	221 411	0,75

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,94 % (31 décembre 2024 – 97,94 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
5 970	Poste Italiane SpA	128 235	0,43
		1 689 982	**5,72**
Total des Actions		**28 920 546**	**97,94**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678	0,03
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**10 678**	**0,03**

Actions privilégiées - 1,81 % (31 décembre 2024 - 1,98 %)

Automobiles			
1 371	Bayerische Motoren Werke AG	125 446	0,43
2 856	Dr. Ing hc F Porsche AG	130 291	0,44
		255 737	**0,87**
Produits ménagers			
4 005	Henkel AG & Co. KGaA	278 668	0,94
		278 668	**0,94**
Total des actions privilégiées		**534 405**	**1,81**
Total des valeurs mobilières		**29 465 629**	**99,78**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		29 465 629	99,78
Autre Actif net - 0,22 % (31 décembre 2024 - 0,08 %)		63 996	0,22
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**29 529 625**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,73
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,03
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,91 % (31 décembre 2024 - 99,95 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
578	Archer-Daniels-Midland Co.	33 229	0,45
		33 229	**0,45**
Automobiles			
18	Tesla, Inc.	8 095	0,11
		8 095	**0,11**
Boissons			
871	Monster Beverage Corp.	66 779	0,91
		66 779	**0,91**
Biotechnologie			
943	Gilead Sciences, Inc.	115 744	1,58
113	Incyte Corp.	11 161	0,15
		126 905	**1,73**
Produits chimiques			
855	Dow, Inc.	19 990	0,27
461	DuPont de Nemours, Inc.	18 532	0,25
		38 522	**0,52**
Services commerciaux et fournitures			
433	Cintas Corp.	81 434	1,11
349	Rollins, Inc.	20 947	0,28
		102 381	**1,39**
Ordinateurs et périphériques			
744	Accenture PLC	199 615	2,72
302	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	94 526	1,29
1 332	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	417 981	5,69
483	Amazon.com, Inc.	111 486	1,52
1 031	Apple, Inc.	280 288	3,82
587	Cognizant Technology Solutions Corp.	48 721	0,66
548	eBay, Inc.	47 731	0,65
313	Meta Platforms, Inc.	206 608	2,82
417	Netflix, Inc.	39 098	0,53
719	Pinterest, Inc.	18 615	0,25
164	TE Connectivity PLC	37 312	0,51
		1 501 981	**20,46**
Emballages et conditionnement			
108	Packaging Corp. of America	22 273	0,30
		22 273	**0,30**
Distribution et vente en gros			
1 378	Fastenal Co.	55 299	0,76
42	Watsco, Inc.	14 152	0,19
		69 451	**0,95**
Services financiers diversifiés			
99	Blackrock, Inc.	105 964	1,44
125	Cboe Global Markets, Inc.	31 375	0,43
432	CME Group, Inc.	117 971	1,61
263	T. Rowe Price Group, Inc.	26 926	0,36
519	Visa, Inc.	182 018	2,48
		464 254	**6,32**

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
89	Ciena Corp.	20 814	0,28
2 155	Cisco Systems, Inc.	166 000	2,26
5 057	Verizon Communications, Inc.	205 972	2,81
		392 786	**5,35**
Produits électroniques			
196	Garmin Ltd.	39 759	0,54
		39 759	**0,54**
Produits alimentaires			
639	General Mills, Inc.	29 714	0,41
98	Hershey Co.	17 834	0,24
362	Hormel Foods Corp.	8 579	0,12
1 069	Kraft Heinz Co.	25 923	0,35
		82 050	**1,12**
Produits forestiers			
601	International Paper Co.	23 673	0,32
		23 673	**0,32**
Équipements et fournitures de soins de santé			
501	Abbott Laboratories	62 770	0,86
422	Medtronic PLC	40 538	0,55
		103 308	**1,41**
Biens ménagers durables			
63	Snap-on, Inc.	21 710	0,30
		21 710	**0,30**
Produits ménagers			
146	Clorox Co.	14 721	0,20
398	Kimberly-Clark Corp.	40 154	0,55
		54 875	**0,75**
Assurances			
80	American Financial Group, Inc.	10 934	0,15
318	American International Group, Inc.	27 205	0,37
31	Erie Indemnity Co.	8 886	0,12
		47 025	**0,64**
Machines			
199	Graco, Inc.	16 312	0,22
		16 312	**0,22**
Médias			
4 416	Comcast Corp.	131 994	1,80
		131 994	**1,80**
Métaux et mines			
63	Reliance, Inc.	18 199	0,25
		18 199	**0,25**
Produits personnels			
2 307	Kenvue, Inc.	39 796	0,54
		39 796	**0,54**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 441	Bristol-Myers Squibb Co.	131 668	1,80

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 395	Johnson & Johnson	288 695	3,93
2 650	Merck & Co., Inc.	278 939	3,80
6 820	Pfizer, Inc.	169 818	2,31
		869 120	**11,84**
Société civile de placement immobilier			
187	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	9 152	0,13
399	American Homes 4 Rent	12 808	0,17
171	AvalonBay Communities, Inc.	31 004	0,42
435	Equity Residential	27 422	0,37
77	Essex Property Trust, Inc.	20 149	0,27
221	Extra Space Storage, Inc.	28 779	0,39
832	Healthpeak Properties, Inc.	13 379	0,18
698	Invitation Homes, Inc.	19 397	0,26
780	Kimco Realty Corp.	15 811	0,22
141	Mid-America Apartment Communities, Inc.	19 586	0,27
671	Prologis, Inc.	85 660	1,17
189	Public Storage	49 046	0,67
1 098	Realty Income Corp.	61 894	0,84
207	Regency Centers Corp.	14 289	0,20
377	UDR, Inc.	13 828	0,19
264	WP Carey, Inc.	16 991	0,23
		439 195	**5,98**
Commerce de détail			
239	Best Buy Co., Inc.	15 996	0,22
99	Lululemon Athletica, Inc.	20 573	0,28
546	Target Corp.	53 372	0,72
13	Ulta Beauty, Inc.	7 865	0,11
1 033	Walmart, Inc.	115 087	1,57
146	Williams-Sonoma, Inc.	26 074	0,35
		238 967	**3,25**
Semi-conducteurs			
587	Applied Materials, Inc.	150 853	2,06
160	Astera Labs, Inc.	26 618	0,36
410	Broadcom, Inc.	141 901	1,93
1 088	Lam Research Corp.	186 244	2,54
123	Micron Technology, Inc.	35 105	0,48
57	Monolithic Power Systems, Inc.	51 663	0,70
2 005	NVIDIA Corp.	373 932	5,09
994	QUALCOMM, Inc.	170 024	2,32
191	Teradyne, Inc.	36 970	0,50
839	Texas Instruments, Inc.	145 558	1,98
		1 318 868	**17,96**
Logiciels			
318	Adobe, Inc.	111 297	1,51
204	Docusign, Inc.	13 953	0,19
133	Electronic Arts, Inc.	27 176	0,37
626	Fidelity National Information Services, Inc.	41 604	0,57
144	Intuit, Inc.	95 388	1,30
87	Jack Henry & Associates, Inc.	15 876	0,22
727	Microsoft Corp.	351 592	4,79
277	Palantir Technologies, Inc.	49 237	0,67
388	Paychex, Inc.	43 526	0,59
		749 649	**10,21**

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2024 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
178	Deckers Outdoor Corp.	18 453	0,25
1 426	NIKE, Inc.	90 851	1,24
		109 304	**1,49**
Transports			
62	CH Robinson Worldwide, Inc.	9 967	0,14
250	FedEx Corp.	72 215	0,98
227	Old Dominion Freight Line, Inc.	35 593	0,49
883	United Parcel Service, Inc.	87 585	1,19
		205 360	**2,80**
Total des Actions		**7 335 820**	**99,91**
Total des valeurs mobilières		**7 335 820**	**99,91**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 335 820	99,91
Autre Actif net - 0,09 % (31 décembre 2024 - 0,05 %)		6 478	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**7 342 298**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,89
Autres Actifs courants	0,11
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,63 % (31 décembre 2024 - 99,67 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
5 800	Denso Corp.	79 852	0,28
		79 852	**0,28**
Automobiles			
582	Renault SA	24 211	0,09
5 277	Volvo AB Catégorie d'Actions B	169 378	0,60
		193 589	**0,69**
Banques			
2 542	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	27 257	0,10
3 774	Banco BPM SpA	57 709	0,21
2 714	Banco de Sabadell SA	10 726	0,04
4 153	Bank Hapoalim BM	93 886	0,33
2 702	Bank of Nova Scotia	199 543	0,71
292	BPER Banca SpA	3 978	0,01
4 844	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	70 594	0,25
		463 693	**1,65**
Boissons			
171	Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 790	0,02
784	Monster Beverage Corp.	60 109	0,21
462	Suntory Beverage & Food Ltd.	13 932	0,05
		78 831	**0,28**
Biotechnologie			
3 509	Gilead Sciences, Inc.	430 695	1,53
		430 695	**1,53**
Produits du bâtiment			
650	AGC, Inc.	21 535	0,08
33	Belimo Holding AG	32 531	0,11
332	Rockwool AS	11 767	0,04
		65 833	**0,23**
Produits chimiques			
408	Brenntag SE	23 748	0,08
2 354	Dow, Inc.	55 036	0,19
813	DuPont de Nemours, Inc.	32 683	0,12
24	EMS-Chemie Holding AG	16 646	0,06
851	Evonik Industries AG	13 353	0,05
2 572	ICL Group Ltd.	14 768	0,05
2 254	Nitto Denko Corp.	53 422	0,19
1 138	Nutrien Ltd.	70 335	0,25
4 432	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	137 785	0,49
		417 776	**1,48**
Services commerciaux et fournitures			
1 616	Brambles Ltd.	24 743	0,09
1 202	Cintas Corp.	226 060	0,80
513	Intertek Group PLC	31 920	0,11
360	Randstad NV	13 686	0,05
1 928	Recruit Holdings Co. Ltd.	108 820	0,39
966	Rollins, Inc.	57 979	0,20
		463 208	**1,64**
Ordinateurs et périphériques			
2 062	Accenture PLC	553 235	1,96

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,63 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 027	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	321 451	1,14
3 676	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 153 529	4,09
12	Amazon.com, Inc.	2 770	0,01
2 147	Apple, Inc.	583 683	2,07
2 873	Auto Trader Group PLC	22 660	0,08
285	Check Point Software Technologies Ltd.	52 885	0,19
1 622	Cognizant Technology Solutions Corp.	134 626	0,48
1 518	eBay, Inc.	132 218	0,47
501	Logitech International SA	51 564	0,18
818	Meta Platforms, Inc.	539 954	1,92
859	MonotaRO Co. Ltd.	13 703	0,05
827	Netflix, Inc.	77 539	0,28
757	Otsuka Corp.	15 609	0,06
1 993	Pinterest, Inc.	51 599	0,18
249	Scout24 SE	25 091	0,09
241	TE Connectivity PLC	54 830	0,19
421	Trend Micro, Inc.	17 464	0,06
1 491	ZOZO, Inc.	12 280	0,04
		3 816 690	**13,54**
Construction et ingénierie			
2 491	Aena SME SA	69 687	0,25
976	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	9 038	0,03
1 243	Sekisui Chemical Co. Ltd.	20 896	0,07
		99 621	**0,35**
Emballages et conditionnement			
7 666	Amcor PLC	63 934	0,23
287	Packaging Corp. of America	59 188	0,21
		123 122	**0,44**
Distribution et vente en gros			
3 812	Fastenal Co.	152 976	0,54
116	Watsco, Inc.	39 086	0,14
		192 062	**0,68**
Services financiers diversifiés			
205	Amundi SA	16 998	0,06
645	ASX Ltd.	22 125	0,08
245	Blackrock, Inc.	262 233	0,93
1 360	Brookfield Asset Management Ltd.	71 336	0,25
1 200	CME Group, Inc.	327 696	1,16
266	Groupe Bruxelles Lambert NV	23 727	0,08
275	IGM Financial, Inc.	12 400	0,04
76	Partners Group Holding AG	94 241	0,34
2 407	Schroders PLC	13 177	0,05
2 841	Singapore Exchange Ltd.	37 468	0,13
730	T. Rowe Price Group, Inc.	74 737	0,27
1 119	Visa, Inc.	392 445	1,39
		1 348 583	**4,78**
Télécommunications diversifiées			
248	BCE, Inc.	5 923	0,02
252	Ciena Corp.	58 935	0,21
8 242	Cisco Systems, Inc.	634 881	2,25
472	Elisa OYJ	20 921	0,07
12 535	HKT Trust & HKT Ltd.	18 536	0,07
12 915	Koninklijke KPN NV	60 308	0,21
99 234	NTT, Inc.	99 839	0,35

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,63 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
6 164	Orange SA	102 798	0,37
24 684	Singapore Telecommunications Ltd.	87 335	0,31
1 818	Tele2 AB	30 478	0,11
9 294	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	91 339	0,32
12 240	Telefonica SA	50 213	0,18
2 045	Telenor ASA	29 742	0,11
7 835	Telia Co. AB	33 469	0,12
13 192	Telstra Group Ltd.	42 842	0,15
1 691	TELUS Corp.	22 316	0,08
14 017	Verizon Communications, Inc.	570 912	2,03
63 599	Vodafone Group PLC	84 586	0,30
		2 045 373	**7,26**
Services publics d'électricité			
1 348	Redeia Corp. SA	24 017	0,08
227	Verbund AG	16 529	0,06
		40 546	**0,14**
Équipements électriques			
2 879	Canon, Inc.	85 096	0,30
		85 096	**0,30**
Produits électroniques			
544	Garmin Ltd.	110 351	0,39
4 263	Kyocera Corp.	59 738	0,21
5 542	Murata Manufacturing Co. Ltd.	114 768	0,41
		284 857	**1,01**
Produits alimentaires			
1 957	Carrefour SA	32 706	0,12
4 458	Coles Group Ltd.	63 737	0,23
1 772	General Mills, Inc.	82 398	0,29
457	Hershey Co.	83 165	0,30
1 005	Hormel Foods Corp.	23 818	0,08
907	Kesko OYJ	20 506	0,07
2 979	Koninklijke Ahold Delhaize NV	121 999	0,43
2 948	Kraft Heinz Co.	71 489	0,25
27 683	WH Group Ltd.	30 836	0,11
		530 654	**1,88**
Produits forestiers			
1 666	International Paper Co.	65 624	0,23
1 753	UPM-Kymmene OYJ	51 038	0,18
		116 662	**0,41**
Équipements et fournitures de soins de santé			
641	Abbott Laboratories	80 311	0,28
1 846	Medtronic PLC	177 327	0,63
		257 638	**0,91**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 559	Sonic Healthcare Ltd.	23 506	0,08
		23 506	**0,08**
Biens ménagers durables			
744	Makita Corp.	22 484	0,08
173	Snap-on, Inc.	59 616	0,21

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,63 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
4 864	Techtronic Industries Co. Ltd.	56 180	0,20
		138 280	**0,49**
Produits ménagers			
405	Clorox Co.	40 836	0,15
345	Henkel AG & Co. KGaA	26 337	0,09
1 102	Kimberly-Clark Corp.	111 181	0,39
17	Rational AG	13 207	0,05
		191 561	**0,68**
Assurances			
865	Admiral Group PLC	36 952	0,13
496	Ageas SA	34 835	0,12
221	American Financial Group, Inc.	30 206	0,11
1 643	American International Group, Inc.	140 559	0,50
5 770	AXA SA	277 569	0,98
84	Erie Indemnity Co.	24 078	0,09
7 855	Insurance Australia Group Ltd.	41 800	0,15
18 921	Legal & General Group PLC	66 653	0,24
3 068	Mapfre SA	15 429	0,06
9 146	Medibank Pvt Ltd.	29 214	0,10
893	NN Group NV	68 947	0,24
759	Phoenix Financial Ltd.	31 388	0,11
2 334	Phoenix Group Holdings PLC	23 137	0,08
1 169	Prudential Financial, Inc.	131 957	0,47
5 015	QBE Insurance Group Ltd.	66 517	0,24
2 750	Sompo Holdings, Inc.	93 617	0,33
3 596	Suncorp Group Ltd.	42 324	0,15
1 117	Tryg AS	29 244	0,10
		1 184 426	**4,20**
Équipements et produits de loisirs			
348	Amadeus IT Group SA	25 683	0,09
1 943	Bandai Namco Holdings, Inc.	51 716	0,18
3 043	Yamaha Motor Co. Ltd.	22 510	0,08
		99 909	**0,35**
Machines			
3 099	FANUC Corp.	120 287	0,43
485	GEA Group AG	32 923	0,12
550	Graco, Inc.	45 083	0,16
3 158	Komatsu Ltd.	100 737	0,36
191	SMC Corp.	66 362	0,23
		365 392	**1,30**
Médias			
12 270	Comcast Corp.	366 750	1,30
1 915	Pearson PLC	27 046	0,10
		393 796	**1,40**
Métaux et mines			
636	Endeavour Mining PLC	33 123	0,12
5 617	Fortescue Ltd.	82 443	0,29
734	Fresnillo PLC	32 916	0,12
361	Lundin Gold, Inc.	30 028	0,10
175	Reliance, Inc.	50 552	0,18
1 236	Rio Tinto Ltd.	121 013	0,43
3 757	Rio Tinto PLC	302 898	1,07
1 133	SKF AB	30 209	0,11

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,63 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
434	Wheaton Precious Metals Corp.	51 089	0,18
		734 271	**2,60**
Produits personnels			
1 548	Kao Corp.	61 833	0,22
6 374	Kenvue, Inc.	109 951	0,39
		171 784	**0,61**
Laboratoires pharmaceutiques			
6 009	Astellas Pharma, Inc.	80 238	0,28
6 779	Bristol-Myers Squibb Co.	365 659	1,30
1 069	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	56 217	0,20
872	Eisai Co. Ltd.	25 925	0,09
4 799	Johnson & Johnson	993 153	3,52
8 301	Merck & Co., Inc.	873 763	3,10
886	Novartis AG	122 569	0,43
18 903	Pfizer, Inc.	470 685	1,67
3 675	Sanofi SA	357 028	1,27
5 283	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	162 961	0,58
		3 508 198	**12,44**
Immobilier			
973	Daito Trust Construction Co. Ltd.	18 536	0,07
4 919	Henderson Land Development Co. Ltd.	17 784	0,06
175	REA Group Ltd.	21 401	0,08
12 381	Sino Land Co. Ltd.	16 257	0,06
5 625	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	17 763	0,06
		91 741	**0,33**
Société civile de placement immobilier			
517	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	25 302	0,09
1 107	American Homes 4 Rent	35 535	0,13
2 133	Annaly Capital Management, Inc.	47 694	0,17
473	AvalonBay Communities, Inc.	85 760	0,30
12 997	CapitaLand Ascendas REIT	28 601	0,10
1 208	Equity Residential	76 152	0,27
214	Essex Property Trust, Inc.	56 000	0,20
705	Extra Space Storage, Inc.	91 805	0,33
153	Gecina SA	14 537	0,05
2 308	Healthpeak Properties, Inc.	37 113	0,13
1 934	Invitation Homes, Inc.	53 746	0,19
2 249	Kimco Realty Corp.	45 587	0,16
715	Klepierre SA	28 333	0,10
2 351	Land Securities Group PLC	19 669	0,07
8 650	Link REIT	38 607	0,14
389	Mid-America Apartment Communities, Inc.	54 036	0,19
3 092	Prologis, Inc.	394 725	1,40
527	Public Storage	136 757	0,48
3 047	Realty Income Corp.	171 759	0,61
573	Regency Centers Corp.	39 554	0,14
1 083	Simon Property Group, Inc.	200 474	0,71
8 045	Stockland	30 740	0,11
1 046	UDR, Inc.	38 367	0,14
12 984	Vicinity Ltd.	22 165	0,08
727	WP Carey, Inc.	46 790	0,17
		1 819 808	**6,46**
Commerce de détail			
291	Associated British Foods PLC	8 325	0,03

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,63 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
663	Best Buy Co., Inc.	44 375	0,16
1 639	H & M Hennes & Mauritz AB	33 051	0,12
5 775	Kingfisher PLC	24 289	0,09
19	Lululemon Athletica, Inc.	3 948	0,02
216	MatsukiyoCocokara & Co.	3 737	0,01
775	Moncler SpA	49 988	0,18
263	Pandora AS	29 263	0,10
96	Swatch Group AG	20 388	0,07
1 509	Target Corp.	147 505	0,52
1 221	Walmart, Inc.	136 032	0,48
3 769	Wesfarmers Ltd.	203 808	0,72
405	Williams-Sonoma, Inc.	72 329	0,26
		777 038	**2,76**
Semi-conducteurs			
1 306	Advantest Corp.	163 599	0,58
1 187	Applied Materials, Inc.	305 047	1,08
442	Astera Labs, Inc.	73 531	0,26
1 110	Broadcom, Inc.	384 171	1,36
3 020	Lam Research Corp.	516 964	1,84
866	Microchip Technology, Inc.	55 182	0,20
211	Micron Technology, Inc.	60 222	0,21
159	Monolithic Power Systems, Inc.	144 111	0,51
4 918	NVIDIA Corp.	917 207	3,25
3 451	QUALCOMM, Inc.	590 294	2,10
529	Teradyne, Inc.	102 393	0,36
3 003	Texas Instruments, Inc.	520 990	1,85
1 459	Tokyo Electron Ltd.	319 454	1,13
		4 153 165	**14,73**
Logiciels			
880	Adobe, Inc.	307 991	1,09
668	Docusign, Inc.	45 691	0,16
154	Electronic Arts, Inc.	31 467	0,11
1 734	Fidelity National Information Services, Inc.	115 242	0,41
410	Intuit, Inc.	271 592	0,96
241	Jack Henry & Associates, Inc.	43 978	0,16
1 575	Microsoft Corp.	761 701	2,70
704	Palantir Technologies, Inc.	125 136	0,45
1 076	Paychex, Inc.	120 706	0,43
739	SAP SE	180 831	0,64
		2 004 335	**7,11**
Textiles et vêtements			
568	adidas AG	112 771	0,40
316	Deckers Outdoor Corp.	32 760	0,12
3 959	NIKE, Inc.	252 228	0,89
		397 759	**1,41**
Transports			
10	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	23 020	0,08
2	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 604	0,02
295	CH Robinson Worldwide, Inc.	47 424	0,17
3 188	Deutsche Post AG	174 964	0,62
735	FedEx Corp.	212 312	0,75
160	Kuehne & Nagel International AG	34 585	0,12
628	Old Dominion Freight Line, Inc.	98 471	0,35
1 513	Poste Italiane SpA	38 169	0,14
957	SG Holdings Co. Ltd.	8 752	0,03
4 448	SITC International Holdings Co. Ltd.	15 921	0,06

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,63 % (31 décembre 2024 – 99,67 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
2 445	United Parcel Service, Inc.	242 520	0,86
		900 742	**3,20**
Total des Actions		**28 090 092**	**99,63**

Actions privilégiées - 0,27 % (31 décembre 2024 - 0,28 %)

Automobiles			
104	Bayerische Motoren Werke AG	11 176	0,04
378	Dr. Ing hc F Porsche AG	20 253	0,07
		31 429	**0,11**
Produits ménagers			
533	Henkel AG & Co. KGaA	43 556	0,16
		43 556	**0,16**
Total des actions privilégiées		**74 985**	**0,27**
Total des valeurs mobilières		**28 165 077**	**99,90**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		28 165 077	99,90
Autre Actif net - 0,10 % (31 décembre 2024 - 0,05 %)		28 404	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**28 193 481**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,65 % (31 décembre 2024 - 99,81 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
91	MTU Aero Engines AG	32 332	0,35
		32 332	**0,35**
Compagnies aériennes			
934	Deutsche Lufthansa AG	7 851	0,08
1 326	Ryanair Holdings PLC	39 183	0,43
		47 034	**0,51**
Pièces automobiles			
170	Continental AG	11 553	0,13
329	Valeo SE	3 828	0,04
		15 381	**0,17**
Automobiles			
440	Bayerische Motoren Werke AG	40 982	0,45
190	Ferrari NV	60 553	0,66
2 675	Volvo AB Catégorie d'Actions B	73 107	0,80
		174 642	**1,91**
Banques			
612	ABN AMRO Bank NV	18 231	0,20
2 156	AIB Group PLC	19 835	0,22
72	AL Sydbank	5 495	0,06
220	Banca Mediolanum SpA	4 283	0,05
5 149	Banco de Sabadell SA	17 326	0,19
15 256	Banco Santander SA	153 628	1,68
928	Bank of Ireland Group PLC	15 196	0,17
648	Bankinter SA	9 172	0,10
14 248	Barclays PLC	77 664	0,85
79	BAWAG Group AG	10 191	0,11
1 081	BNP Paribas SA	87 334	0,95
1 464	BPER Banca SpA	16 982	0,18
3 651	CaixaBank SA	38 135	0,42
708	Commerzbank AG	25 559	0,28
1 136	Credit Agricole SA	19 937	0,22
670	Danske Bank AS	28 580	0,31
1 997	Deutsche Bank AG	66 121	0,72
864	DNB Bank ASA	20 531	0,22
309	Erste Group Bank AG	31 796	0,35
634	FinecoBank Banca Fineco SpA	14 075	0,15
17 603	HSBC Holdings PLC	236 638	2,59
3 097	ING Groep NV	74 359	0,81
15 678	Intesa Sanpaolo SpA	92 829	1,01
44	Jyske Bank AS	5 140	0,06
227	KBC Group NV	25 254	0,28
60 488	Lloyds Banking Group PLC	68 055	0,74
8 418	NatWest Group PLC	62 839	0,69
3 355	Nordea Bank Abp	53 965	0,59
26	Ringkjoebing Landbobank AS	5 354	0,06
1 615	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	29 102	0,32
786	Societe Generale SA	54 014	0,59
1 602	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	19 879	0,22
939	Swedbank AB	27 848	0,30
3 175	UBS Group AG	126 118	1,38
		1 561 465	**17,07**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons			
923	JDE Peet's NV	29 407	0,32
		29 407	**0,32**
Biotechnologie			
22	Financiere de Tubize SA	4 598	0,05
68	Genmab AS	18 454	0,20
245	Swedish Orphan Biovitrum AB	7 531	0,09
		30 583	**0,34**
Produits du bâtiment			
132	Buzzi SpA	6 864	0,08
57	Geberit AG	37 957	0,41
216	Heidelberg Materials AG	48 168	0,53
891	Holcim AG	74 462	0,81
244	Investment AB Latour	5 080	0,06
264	Kingspan Group PLC	19 576	0,21
2 429	Nibe Industrier AB	7 991	0,09
163	Rockwool AS	4 919	0,05
2 145	Svenska Cellulosa AB SCA	24 289	0,27
184	Wienerberger AG	5 634	0,06
		234 940	**2,57**
Produits chimiques			
254	Arkema SA	13 246	0,14
761	Umicore SA	13 622	0,15
		26 868	**0,29**
Services commerciaux et fournitures			
705	Ashtead Group PLC	41 065	0,45
610	Ayvens SA	6 978	0,07
402	Edenred SE	7 602	0,08
290	Elis SA	7 036	0,08
1 539	Experian PLC	59 275	0,65
243	ISS AS	7 067	0,08
2 247	Mitie Group PLC	4 282	0,05
1 880	RELX PLC	65 023	0,71
845	Securitas AB	11 488	0,12
392	TOMRA Systems ASA	4 500	0,05
392	Wolters Kluwer NV	34 629	0,38
		248 945	**2,72**
Ordinateurs et périphériques			
1 188	Allegro.eu SA	8 728	0,09
850	Auto Trader Group PLC	5 708	0,06
79	Bechtle AG	3 451	0,04
171	Capgemini SE	24 325	0,27
334	Delivery Hero SE	7 588	0,08
90	flatexDEGIRO AG	3 307	0,04
146	Logitech International SA	12 794	0,14
1 242	Prosus NV	65 640	0,72
23	Reply SpA	2 638	0,03
1 910	Rightmove PLC	11 366	0,12
136	Softcat PLC	2 207	0,02
101	Teleperformance SE	6 246	0,07
		153 998	**1,68**
Construction et ingénierie			
1 233	Aena SME SA	29 370	0,32
38	Aeroports de Paris SA	4 233	0,05

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
2 251	Barratt Redrow PLC	9 825	0,11
186	Bellway PLC	5 845	0,06
145	Berkeley Group Holdings PLC	6 483	0,07
794	Cellnex Telecom SA	21 779	0,24
164	Eiffage SA	20 074	0,22
831	Ferrovial SE	45 987	0,50
32	Flughafen Zurich AG	8 660	0,09
61	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4 267	0,05
464	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3 659	0,04
499	Persimmon PLC	7 764	0,09
5 546	Taylor Wimpey PLC	6 828	0,07
		174 774	**1,91**
Emballages et conditionnement			
513	SIG Group AG	6 252	0,07
		6 252	**0,07**
Distribution et vente en gros			
220	Auto1 Group SE	6 006	0,07
549	Bunzl PLC	13 053	0,14
32	D'ieteren Group	4 925	0,05
219	IMCD NV	16 937	0,19
386	Rexel SA	12 966	0,14
795	RS Group PLC	5 681	0,06
		59 568	**0,65**
Services financiers diversifiés			
1 018	3i Group PLC	38 042	0,42
1 862	Aberdeen Group PLC	4 384	0,05
379	Allfunds Group PLC	3 049	0,03
65	Amundi SA	4 589	0,05
124	Avanza Bank Holding AB	4 044	0,04
113	Azimut Holding SpA	4 039	0,04
58	Banca Generali SpA	3 318	0,04
690	Bridgepoint Group PLC	2 243	0,02
255	CVC Capital Partners PLC	3 646	0,04
193	Deutsche Boerse AG	43 174	0,47
896	EQT AB	30 107	0,33
45	Eurazeo SE	2 399	0,03
81	Euronext NV	10 368	0,11
79	Groupe Bruxelles Lambert NV	6 000	0,07
297	ICG PLC	6 987	0,08
365	IG Group Holdings PLC	5 497	0,06
208	Julius Baer Group Ltd.	13 949	0,15
241	Kinnevik AB	1 863	0,02
520	London Stock Exchange Group PLC	53 312	0,58
174	Nordnet AB publ	4 342	0,05
23	Partners Group Holding AG	24 284	0,26
914	Schroders PLC	4 260	0,05
		273 896	**2,99**
Télécommunications diversifiées			
5 661	Deutsche Telekom AG	156 583	1,71
238	Elisa OYJ	8 982	0,10
188	Freenet AG	5 516	0,06
6 140	Koninklijke KPN NV	24 413	0,27
8 687	Nokia OYJ	48 404	0,53
108	Sunrise Communications AG	4 924	0,05
41	Swisscom AG	25 359	0,28
902	Tele2 AB	12 875	0,14

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
18 199	Telecom Italia SpA	9 351	0,10
4 696	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	39 296	0,43
994	Telenor ASA	12 309	0,14
3 759	Telia Co. AB	13 672	0,15
31 873	Vodafone Group PLC	36 094	0,39
		397 778	**4,35**
Services publics d'électricité			
1 394	EDP Renovaveis SA	16 784	0,18
1 877	Redeia Corp. SA	28 474	0,31
6 520	Terna - Rete Elettrica Nazionale	59 032	0,65
305	Verbund AG	18 910	0,21
		123 200	**1,35**
Équipements électriques			
26	Huber & Suhner AG	4 046	0,04
440	Legrand SA	55 990	0,61
972	Schneider Electric SE	228 323	2,50
215	Signify NV	4 506	0,05
		292 865	**3,20**
Produits électroniques			
1 670	Assa Abloy AB	55 358	0,61
152	Mycronic AB	3 134	0,03
90	NKT AS	9 622	0,11
		68 114	**0,75**
Équipement et services énergétiques			
1 523	Nordex SE	44 350	0,48
12 291	Vestas Wind Systems AS	285 346	3,12
		329 696	**3,60**
Produits alimentaires			
627	Axfood AB	16 806	0,18
3 886	Carrefour SA	55 298	0,61
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	74 737	0,82
2 812	Compass Group PLC	76 132	0,83
1 167	Glanbia PLC	17 026	0,19
11 915	Marks & Spencer Group PLC	45 031	0,49
2 607	Mowi ASA	53 520	0,59
4 350	Orkla ASA	41 309	0,45
437	Salmar ASA	22 779	0,25
134	Sodexo SA	5 856	0,06
37 504	Tesco PLC	189 761	2,07
		598 255	**6,54**
Produits forestiers			
667	Mondi PLC	6 938	0,08
		6 938	**0,08**
Équipements et fournitures de soins de santé			
532	Alcon AG	36 181	0,39
198	Ambu AS	2 333	0,02
162	Coloplast AS	11 851	0,13
2 182	Convatec Group PLC	6 078	0,07
380	Lifco AB	12 354	0,13
229	Qiagen NV	8 898	0,10
29	Sartorius Stedim Biotech	6 090	0,07
351	Siemens Healthineers AG	15 767	0,17

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
921	Smith & Nephew PLC	13 064	0,14
52	Sonova Holding AG	11 574	0,13
124	Straumann Holding AG	12 455	0,14
13	Tecan Group AG	1 795	0,02
		138 440	**1,51**
Fournisseurs et services de soins de santé			
220	Fresenius Medical Care AG	8 967	0,10
440	Fresenius SE & Co. KGaA	21 551	0,23
		30 518	**0,33**
Hôtels, restaurants et loisirs			
336	Accor SA	16 202	0,18
235	InterContinental Hotels Group PLC	28 151	0,31
1 739	Universal Music Group NV	38 658	0,42
263	Whitbread PLC	7 681	0,08
		90 692	**0,99**
Biens ménagers durables			
118	Konecranes OYJ	11 080	0,12
68	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	21 866	0,24
		32 946	**0,36**
Produits ménagers			
8	Rational AG	5 292	0,06
		5 292	**0,06**
Industrie			
225	Diploma PLC	13 644	0,15
1 016	Hexpol AB	8 253	0,09
448	Indutrade AB	9 947	0,11
111	Knorr-Bremse AG	10 562	0,11
1 266	Siemens AG	302 764	3,31
		345 170	**3,77**
Assurances			
1 283	Aegon Ltd.	8 519	0,09
163	Ageas SA	9 747	0,11
390	Allianz SE	152 295	1,67
151	ASR Nederland NV	9 154	0,10
1 827	AXA SA	74 834	0,82
621	Beazley PLC	5 917	0,07
191	Gjensidige Forsikring ASA	4 869	0,05
61	Hannover Rueck SE	16 238	0,18
346	Hiscox Ltd.	5 639	0,06
5 567	Legal & General Group PLC	16 698	0,18
134	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	75 335	0,82
255	NN Group NV	16 764	0,18
867	Phoenix Group Holdings PLC	7 318	0,08
445	Storebrand ASA	6 487	0,07
29	Swiss Life Holding AG	28 574	0,31
306	Swiss Re AG	43 690	0,48
61	Talanx AG	6 942	0,08
319	Tryg AS	7 111	0,08
412	Unipol Assicurazioni SpA	8 475	0,09
150	Zurich Insurance Group AG	97 017	1,06
		601 623	**6,58**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
450	Amadeus IT Group SA	28 278	0,31
206	Carnival PLC	5 351	0,06
168	Thule Group AB	3 721	0,04
		37 350	**0,41**
Machines			
689	Beijer Ref AB	9 488	0,10
1 055	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	20 453	0,22
244	GEA Group AG	14 103	0,16
140	Interpump Group SpA	6 549	0,07
118	KION Group AG	8 054	0,09
671	Kone OYJ	40 636	0,44
1 075	Metso OYJ	16 103	0,18
		115 386	**1,26**
Médias			
2 030	Informa PLC	20 552	0,23
1 005	Pearson PLC	12 085	0,13
374	Publicis Groupe SA	33 144	0,36
176	Vend Marketplaces ASA	4 160	0,05
1 702	WPP PLC	6 579	0,07
		76 520	**0,84**
Métaux et mines			
97	Aurubis AG	12 048	0,13
723	Fresnillo PLC	27 606	0,30
5 102	Norsk Hydro ASA	33 679	0,37
1 317	SKF AB	29 899	0,33
2 386	SSAB AB Catégorie d'Actions B	15 351	0,17
		118 583	**1,30**
Produits personnels			
9 531	Haleon PLC	40 911	0,45
		40 911	**0,45**
Laboratoires pharmaceutiques			
136	ALK-Abello AS	4 162	0,05
1 651	AstraZeneca PLC	260 744	2,85
290	Galenica AG	30 451	0,33
310	Grifols SA	3 317	0,04
4 343	GSK PLC	90 748	0,99
40	Ipsen SA	4 760	0,05
2 035	Novartis AG	239 706	2,62
3 420	Novo Nordisk AS	148 929	1,63
114	Orion OYJ	7 256	0,08
117	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	5 679	0,06
748	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	263 842	2,88
468	Sandoz Group AG	29 092	0,32
1 212	Sanofi SA	100 257	1,10
40	Siegfried Holding AG	3 207	0,03
132	UCB SA	31 495	0,34
68	Zealand Pharma AS	4 246	0,05
		1 227 891	**13,42**
Immobilier			
1 734	Fastighets AB Balder	10 923	0,12
186	LEG Immobilien SE	11 579	0,13
19	Mobimo Holding AG	7 474	0,08
113	PSP Swiss Property AG	17 427	0,19

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
547	Sagax AB Catégorie d'Actions B	9 983	0,11
197	Swiss Prime Site AG	26 084	0,28
1 786	Vonovia SE	43 828	0,48
672	Wihlborgs Fastigheter AB	5 664	0,06
		132 962	**1,45**
Société civile de placement immobilier			
507	Big Yellow Group PLC	6 073	0,07
2 485	British Land Co. PLC	11 492	0,13
98	Cofinimmo SA	7 762	0,08
134	Covivio SA	7 591	0,08
273	Derwent London PLC	5 437	0,06
117	Gecina SA	9 465	0,10
1 847	Land Securities Group PLC	13 157	0,14
930	Merlin Properties Socimi SA	11 560	0,13
3 052	Segro PLC	25 180	0,28
3 852	Shaftesbury Capital PLC	6 397	0,07
5 481	Tritax Big Box REIT PLC	9 554	0,10
264	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	24 489	0,27
963	UNITE Group PLC	6 171	0,07
471	Warehouses De Pauw CVA	10 418	0,11
		154 746	**1,69**
Commerce de détail			
290	Grafton Group PLC	3 109	0,04
737	H & M Hennes & Mauritz AB	12 654	0,14
1 750	Industria de Diseno Textil SA	98 595	1,08
3 909	JD Sports Fashion PLC	3 781	0,04
2 641	Kingfisher PLC	9 458	0,10
354	Moncler SpA	19 442	0,21
193	Next PLC	30 238	0,33
118	Pandora AS	11 179	0,12
374	Zalando SE	9 477	0,10
		197 933	**2,16**
Semi-conducteurs			
49	ASM International NV	25 362	0,27
387	ASML Holding NV	356 582	3,90
74	BE Semiconductor Industries NV	9 897	0,11
1 304	Infineon Technologies AG	49 200	0,54
182	Nordic Semiconductor ASA	2 048	0,02
		443 089	**4,84**
Logiciels			
110	CD Projekt SA	6 279	0,07
713	Dassault Systemes SE	16 998	0,18
1 017	SAP SE	211 892	2,32
46	Temenos AG	3 935	0,04
		239 104	**2,61**
Transports			
1 541	Deutsche Post AG	72 011	0,79
523	Getlink SE	8 227	0,09
67	Hiab OYJ	3 318	0,04
438	InPost SA	4 586	0,05
91	Kuehne & Nagel International AG	16 748	0,18
		104 890	**1,15**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (31 décembre 2024 – 99,81 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Eau			
2 183	Pennon Group PLC	13 188	0,15
1 241	Severn Trent PLC	39 639	0,43
3 153	United Utilities Group PLC	43 115	0,47
		95 942	**1,05**
Total des Actions		**9 116 919**	**99,65**

Actions privilégiées - 0,21 % (31 décembre 2024 - 0,18 %)

Automobiles			
241	Porsche Automobil Holding SE	9 621	0,10
		9 621	**0,10**
Produits chimiques			
257	FUCHS SE	9 802	0,11
		9 802	**0,11**
Total des actions privilégiées		**19 423**	**0,21**
Total des valeurs mobilières		**9 136 342**	**99,86**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		9 136 342	99,86
Autre Actif net - 0,14 % (31 décembre 2024 - 0,01 %)		13 086	0,14
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**9 149 428**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 98,18 % (31 décembre 2024 - 98,38 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
1 400	Muyuan Foods Co. Ltd.	10 145	0,01
155 412	QL Resources Bhd.	145 148	0,11
		155 293	**0,12**
Compagnies aériennes			
434	Hanjin Kal Corp.	37 358	0,03
2 753	InterGlobe Aviation Ltd.	154 972	0,12
		192 330	**0,15**
Pièces automobiles			
2 393	Balkrishna Industries Ltd.	61 761	0,05
148	Bosch Ltd.	59 345	0,05
35 300	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	33 142	0,02
3 695	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	194 418	0,15
1 902	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	123 526	0,10
3 084	Eve Energy Co. Ltd.	29 055	0,02
7 214	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	62 283	0,05
5 289	Gotion High-tech Co. Ltd.	29 635	0,02
837	LG Energy Solution Ltd.	214 109	0,17
4	MRF Ltd.	6 803	0,00
911	Samsung SDI Co. Ltd.	170 431	0,13
		984 508	**0,76**
Automobiles			
5 399	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	6 211	0,01
53 503	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	655 426	0,51
17 177	Geely Automobile Holdings Ltd.	39 503	0,03
19 284	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	37 906	0,03
1 700	Hyundai Motor Co.	349 901	0,27
21 671	Li Auto, Inc.	180 557	0,14
10 081	Mahindra & Mahindra Ltd.	416 029	0,32
288	Maruti Suzuki India Ltd.	53 502	0,04
28 664	NIO, Inc.	150 842	0,12
3 800	Seres Group Co. Ltd.	65 853	0,05
19 190	XPeng, Inc.	195 635	0,15
6 643	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	41 496	0,03
		2 192 861	**1,70**
Banques			
11 980	Absa Group Ltd.	173 056	0,13
79 829	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	310 805	0,24
15 160	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	85 687	0,07
38 200	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	42 031	0,03
374 854	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	278 365	0,22
50 018	Akbank TAS	81 260	0,06
26 156	Al Rajhi Bank	679 911	0,53
47 366	Al Rayan Bank	28 542	0,02
24 635	Alinma Bank	160 126	0,12
29 402	Alpha Bank SA	123 622	0,10
35 005	AMMB Holdings Bhd.	56 070	0,04
15 988	Arab National Bank	92 156	0,07
5 942	AU Small Finance Bank Ltd.	65 747	0,05
29 936	Axis Bank Ltd.	422 797	0,33
77 130	Banco Bradesco SA	219 577	0,17
789 980	Banco de Chile	152 463	0,12
1 799	Banco de Credito e Inversiones SA	116 531	0,09
35 502	Banco do Brasil SA	142 014	0,11
1 643 289	Banco Santander Chile	129 593	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
12 203	Bank AlBilad	80 750	0,06
23 330	Bank Al-Jazira	69 353	0,05
742 224	Bank Central Asia Tbk. PT	359 428	0,28
497 041	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	152 019	0,12
9 514	Bank Millennium SA	44 008	0,03
200 600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	52 571	0,04
7 663	Bank of Baroda	25 228	0,02
23 700	Bank of Beijing Co. Ltd.	18 607	0,01
4 700	Bank of Changsha Co. Ltd.	6 532	0,01
4 200	Bank of Chengdu Co. Ltd.	9 700	0,01
919 102	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	526 652	0,41
169 514	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	140 472	0,11
26 300	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	39 187	0,03
15 600	Bank of Nanjing Co. Ltd.	25 546	0,02
6 500	Bank of Ningbo Co. Ltd.	26 158	0,02
20 300	Bank of Shanghai Co. Ltd.	29 374	0,02
17 000	Bank of Suzhou Co. Ltd.	20 191	0,02
3 403	Bank Polska Kasa Opieki SA	194 135	0,15
1 041 807	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	228 666	0,18
26 647	Banque Saudi Fransi	119 495	0,09
7 670	Boubyan Bank KSCP	17 834	0,01
14 742	Canara Bank	25 408	0,02
20 693	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	13 468	0,01
166 730	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	148 661	0,12
1 239 968	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	1 225 073	0,95
61 900	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	30 950	0,02
59 856	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	406 038	0,32
189 175	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	95 517	0,07
7 200	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 136	0,00
66 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	52 149	0,04
113 656	CIMB Group Holdings Bhd.	231 065	0,18
64 987	Commercial Bank PSQC	74 964	0,06
29 052	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	63 334	0,05
1 070	Credicorp Ltd.	307 090	0,24
32 629	Dubai Islamic Bank PJSC	82 352	0,06
22 864	Emirates NBD Bank PJSC	173 368	0,13
46 936	Eurobank SA	188 800	0,15
53 447	First Abu Dhabi Bank PJSC	253 782	0,20
72 720	FirstRand Ltd.	398 270	0,31
4 565	Grupo Cibest SA	83 624	0,06
37 061	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	344 112	0,27
3 031	Gulf Bank KSCP	3 519	0,00
4 638	Hana Financial Group, Inc.	302 965	0,24
143 456	HDFC Bank Ltd.	1 582 049	1,23
8 915	Hong Leong Bank Bhd.	48 639	0,04
27 100	Huaxia Bank Co. Ltd.	26 673	0,02
67 753	ICICI Bank Ltd.	1 012 306	0,79
40 362	IDFC First Bank Ltd.	38 445	0,03
5 386	IndusInd Bank Ltd.	51 787	0,04
857 876	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	693 267	0,54
22 500	Industrial Bank Co. Ltd.	67 887	0,05
16 120	Industrial Bank of Korea	234 434	0,18
4 809	KakaoBank Corp.	72 107	0,06
10 517	Kasikornbank PCL	64 928	0,05
1 174	Komercni Banka AS	66 282	0,05
14 560	Kotak Mahindra Bank Ltd.	356 567	0,28
117 218	Kuwait Finance House KSCP	309 151	0,24
60 808	Malayan Banking Bhd.	157 040	0,12
365	mBank SA	107 768	0,08
2 568	Moneta Money Bank AS	24 131	0,02
7 287	National Bank of Greece SA	111 257	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
104 980	National Bank of Kuwait SAKP	346 519	0,27
6 459	Nedbank Group Ltd.	103 788	0,08
44 002	NU Holdings Ltd.	736 593	0,57
2 523	OTP Bank Nyrt	270 892	0,21
25 000	Ping An Bank Co. Ltd.	40 867	0,03
18 138	Piraeus Bank SA	144 727	0,11
60 553	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	41 388	0,03
14 078	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	333 468	0,26
205 762	Public Bank Bhd.	230 202	0,18
37 793	Punjab National Bank	51 964	0,04
24 092	Qatar Islamic Bank QPSC	158 474	0,12
62 104	Qatar National Bank QPSC	318 281	0,25
22 417	RHB Bank Bhd.	42 591	0,03
28 675	Riyad Bank	207 486	0,16
810	Santander Bank Polska SA	122 879	0,10
16 651	Saudi Awwal Bank	143 745	0,11
11 348	Saudi Investment Bank	39 725	0,03
42 599	Saudi National Bank	430 215	0,33
37 791	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	48 832	0,04
25 500	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	45 447	0,04
8 500	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	11 313	0,01
6 736	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	359 584	0,28
16 833	Standard Bank Group Ltd.	295 009	0,23
22 856	State Bank of India	249 770	0,19
65 458	Taiwan Business Bank	33 333	0,03
150 141	Turkiye Is Bankasi AS	49 239	0,04
10 781	Warba Bank KSCP	10 273	0,01
14 243	Woori Financial Group, Inc.	276 841	0,22
60 332	Yapi ve Kredi Bankasi AS	50 862	0,04
40 566	Yes Bank Ltd.	9 749	0,01
		20 282 678	**15,75**
Boissons			
71 129	Ambev SA	179 908	0,14
6 900	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	77 435	0,06
5 650	Arca Continental SAB de CV	61 240	0,05
26 448	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	89 094	0,07
7 571	Coca-Cola Femsa SAB de CV	72 036	0,06
1 000	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	38 308	0,03
21 958	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	222 102	0,17
2 700	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	13 454	0,01
4 800	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	41 770	0,03
1 200	Kweichow Moutai Co. Ltd.	236 766	0,18
2 400	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	39 961	0,03
37 050	Nongfu Spring Co. Ltd.	222 962	0,17
1 400	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	34 439	0,03
15 552	Tata Consumer Products Ltd.	206 254	0,16
12 808	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	80 170	0,06
8 008	United Spirits Ltd.	128 630	0,10
25 741	Varun Beverages Ltd.	140 291	0,11
5 600	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	84 995	0,07
		1 969 815	**1,53**
Biotechnologie			
22 435	3SBio, Inc.	69 696	0,05
9 361	Akeso, Inc.	135 902	0,11
12 244	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	282 052	0,22
15 350	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.	75 723	0,06
2 438	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	32 326	0,03
2 245	HLB, Inc.	79 168	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
20 114	Innovent Biologics, Inc.	197 044	0,15
442	Legend Biotech Corp.	9 609	0,01
2 635	Remegen Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 375	0,02
184	Samsung Biologics Co. Ltd.	216 501	0,17
561	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd.	28 268	0,02
1 084	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	93 760	0,07
7 331	WuXi XDC Cayman, Inc.	57 218	0,04
		1 301 642	**1,01**
Produits du bâtiment			
13 166	Asia Cement Corp.	15 588	0,01
3 968	Voltas Ltd.	60 094	0,05
		75 682	**0,06**
Produits chimiques			
7 980	Asian Paints Ltd.	245 892	0,19
376 318	Barito Pacific Tbk. PT	73 797	0,06
177 055	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	74 326	0,06
1 746	Ecopro Co. Ltd.	110 053	0,08
11 078	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	73 939	0,06
1 800	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	11 948	0,01
5 300	LB Group Co. Ltd.	14 867	0,01
718	LG Chem Ltd.	165 974	0,13
46 096	Nan Ya Plastics Corp.	88 317	0,07
3 518	PI Industries Ltd.	126 747	0,10
10 100	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	40 748	0,03
23 109	Saudi Arabian Mining Co.	375 518	0,29
4 519	Shanghai Putailai New Energy Technology Group Co. Ltd.	17 701	0,01
3 465	SRF Ltd.	118 546	0,09
1 964	Supreme Industries Ltd.	73 286	0,06
7 700	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	61 093	0,05
3 130	Yanbu National Petrochemical Co.	22 932	0,02
7 500	Zangge Mining Co. Ltd.	90 688	0,07
		1 786 372	**1,39**
Services commerciaux et fournitures			
84 723	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	164 798	0,13
1 700	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 810	0,01
21 040	International Container Terminal Services, Inc.	202 774	0,16
81 287	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	104 331	0,08
17 136	Localiza Rent a Car SA	136 250	0,11
19 276	Marico Ltd.	160 978	0,12
90 488	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	248 688	0,19
19 770	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	107 289	0,08
5 303	One 97 Communications Ltd.	76 637	0,06
3 517	StoneCo Ltd.	52 016	0,04
7 908	TAL Education Group	86 276	0,07
125 698	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	115 790	0,09
12 400	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	45 088	0,04
		1 514 725	**1,18**
Ordinateurs et périphériques			
2 200	Accelink Technologies Co. Ltd.	22 047	0,02
14 465	Advantech Co. Ltd.	132 586	0,10
219 414	Alibaba Group Holding Ltd.	4 025 479	3,13
16 907	Allegro.eu SA	145 877	0,11
439	Arabian Internet & Communications Services Co.	26 346	0,02
4 844	Asia Vital Components Co. Ltd.	232 792	0,18
7 796	Asustek Computer, Inc.	135 969	0,11
1 192	Autohome, Inc.	26 534	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
28 691	Baidu, Inc.	484 726	0,38
3 385	Bilibili, Inc.	83 891	0,06
112 000	BOE Technology Group Co. Ltd.	67 554	0,05
5 768	China Literature Ltd.	24 440	0,02
146 818	China Ruyi Holdings Ltd.	41 309	0,03
5 100	East Money Information Co. Ltd.	16 937	0,01
30 106	Eternal Ltd.	93 136	0,07
40 823	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	120 431	0,09
7 517	Gigabyte Technology Co. Ltd.	59 690	0,05
18 515 052	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	71 062	0,05
67 799	Horizon Robotics	75 434	0,06
5 371	Info Edge India Ltd.	79 693	0,06
41 169	Infosys Ltd.	739 929	0,57
26 869	JD.com, Inc.	385 248	0,30
4 174	Kakao Corp.	174 140	0,14
5 223	Kanzhun Ltd.	106 445	0,08
32 486	Kuaishou Technology	266 908	0,21
26 264	Lenovo Group Ltd.	31 246	0,02
49 538	Meitu, Inc.	44 551	0,03
62 254	Meituan	826 214	0,64
1 594	Mphasis Ltd.	49 502	0,04
11 149	Naspers Ltd.	743 161	0,58
1 852	NAVER Corp.	311 763	0,24
1 404	Persistent Systems Ltd.	97 975	0,08
30 786	Quanta Computer, Inc.	266 507	0,21
492	Samsung SDS Co. Ltd.	58 574	0,05
10 851	Swiggy Ltd.	46 631	0,04
10 810	Tata Consultancy Services Ltd.	385 617	0,30
80 801	Tencent Holdings Ltd.	6 218 256	4,83
7 770	Tencent Music Entertainment Group	136 208	0,11
4 698	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	13 544	0,01
7 753	Trip.com Group Ltd.	551 829	0,43
7 300	Unisplendour Corp. Ltd.	25 728	0,02
3 061	Vipshop Holdings Ltd.	54 149	0,04
68 275	Vishal Mega Mart Ltd.	103 591	0,08
35 628	Wipro Ltd.	104 364	0,08
15 695	Wistron Corp.	75 177	0,06
1 639	Wiwynn Corp.	233 953	0,18
		18 017 143	**13,99**
Construction et ingénierie			
110 272	Airports of Thailand PCL	185 508	0,14
372	Budimex SA	65 994	0,05
42 700	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	61 665	0,05
54 170	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	26 655	0,02
33 679	China State Construction International Holdings Ltd.	39 419	0,03
115 349	Gamuda Bhd.	141 557	0,11
122 488	GMR Airports Ltd.	142 236	0,11
11 480	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	155 495	0,12
9 929	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	261 243	0,20
7 666	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	246 947	0,19
395	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	139 568	0,11
481	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	135 897	0,11
67	Hyosung Heavy Industries Corp.	82 834	0,07
770	Samsung C&T Corp.	128 017	0,10
9 843	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	164 671	0,13
9 100	Shanghai International Airport Co. Ltd.	42 710	0,03
		2 020 416	**1,57**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
19 481	Klabin SA	66 693	0,05
		66 693	**0,05**
Distribution et vente en gros			
7 724	Pop Mart International Group Ltd.	186 265	0,15
1 040	Zhongji Innolight Co. Ltd.	90 889	0,07
		277 154	**0,22**
Services financiers diversifiés			
75 816	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	192 177	0,15
36 978	Bajaj Finance Ltd.	405 987	0,32
5 747	Bajaj Finserv Ltd.	130 434	0,10
18 173	Banco BTG Pactual SA	174 376	0,14
19 272	BOC Aviation Ltd.	180 253	0,14
2 742	BSE Ltd.	80 302	0,06
1 228	Capitec Bank Holdings Ltd.	307 986	0,24
35 122	Chailease Holding Co. Ltd.	117 928	0,09
57 922	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	74 640	0,06
29 567	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	74 340	0,06
6 014	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	113 897	0,09
27 965	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	98 444	0,08
219 268	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	350 321	0,27
176 632	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	189 727	0,15
71 178	Far East Horizon Ltd.	73 524	0,06
65 689	First Financial Holding Co. Ltd.	61 465	0,05
119 053	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	364 125	0,28
23 910	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	54 096	0,04
43 397	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	92 777	0,07
2 746	HDFC Asset Management Co. Ltd.	81 641	0,06
59 305	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	58 511	0,05
27 228	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	65 836	0,05
43 774	Jio Financial Services Ltd.	143 650	0,11
5 196	KB Financial Group, Inc.	449 787	0,35
267 707	KGI Financial Holding Co. Ltd.	146 972	0,11
1 095	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	122 912	0,10
114 995	Mega Financial Holding Co. Ltd.	146 395	0,11
1 520	Meritz Financial Group, Inc.	119 338	0,09
5 598	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	90 738	0,07
7 476	NH Investment & Securities Co. Ltd.	109 502	0,08
29 168	Power Finance Corp. Ltd.	115 336	0,09
2 223	Qfin Holdings, Inc.	42 837	0,03
8 378	REC Ltd.	33 259	0,03
2 608	Reinet Investments SCA	91 288	0,07
33 214	Sanlam Ltd.	197 420	0,15
3 494	SBI Cards & Payment Services Ltd.	33 498	0,03
19 735	Shriram Finance Ltd.	218 738	0,17
110 845	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	100 895	0,08
1 424	SK Square Co. Ltd.	363 772	0,28
953	Sundaram Finance Ltd.	56 014	0,04
80 303	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	62 105	0,05
262 058	TS Financial Holding Co. Ltd.	170 143	0,13
62 581	Two Point Zero Group PJSC	44 471	0,03
6 370	XP, Inc.	104 277	0,08
153 082	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	191 471	0,15
		6 497 605	**5,04**
Télécommunications diversifiées			
7 695	Accton Technology Corp.	290 211	0,22
9 135	Advanced Info Service PCL	90 756	0,07
225 438	America Movil SAB de CV	233 594	0,18

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
39 205	Axiata Group Bhd.	24 346	0,02
32 892	Bharti Airtel Ltd.	770 559	0,60
17 130	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	71 147	0,05
29 850	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	149 051	0,12
1 243	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	76 732	0,06
4 572	Etihad Etisalat Co.	80 450	0,06
17 796	GDS Holdings Ltd.	77 051	0,06
489	Indus Towers Ltd.	2 278	0,00
1 207	Mobile Telecommunications Co. KSCP	2 037	0,00
23 412	MTN Group Ltd.	239 489	0,19
3 333	Ooredoo QPSC	11 928	0,01
22 025	Saudi Telecom Co.	252 382	0,20
792	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	7 507	0,01
486	SK Telecom Co. Ltd.	18 049	0,01
1 126	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	32 753	0,03
1 114	Tata Communications Ltd.	22 624	0,02
8 986	Telefonica Brasil SA	54 279	0,04
590 043	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	123 139	0,10
9 933	TIM SA	38 682	0,03
104 451	True Corp. PCL	36 138	0,03
23 330	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	50 555	0,04
6 211	Vodacom Group Ltd.	52 968	0,04
443 786	Vodafone Idea Ltd.	53 128	0,04
225 617	Xiaomi Corp.	1 139 172	0,88
9 500	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	48 521	0,04
19 478	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	67 917	0,05
		4 117 443	**3,20**
Services publics d'électricité			
2 805	ACWA Power Co.	135 957	0,11
47 300	China Yangtze Power Co. Ltd.	184 255	0,14
87 076	Cia Paranaense de Energia - Copel	207 848	0,16
18 525	CPFL Energia SA	180 154	0,14
1 123 719	Enel Americas SA	106 766	0,08
749 406	Enel Chile SA	61 502	0,05
12 695	Energisa SA	109 257	0,09
33 756	Engie Brasil Energia SA	193 243	0,15
39 612	Equatorial SA	278 309	0,22
31 554	Gulf Development PCL	41 815	0,03
22 324	Interconexion Electrica SA ESP	145 729	0,11
36 600	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	72 886	0,06
67 798	YTL Power International Bhd.	55 301	0,04
		1 773 022	**1,38**
Équipements électriques			
2 454	ABB India Ltd.	141 158	0,11
1 800	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	31 815	0,02
26 618	Delta Electronics, Inc.	815 809	0,63
1 085	Ecopro BM Co. Ltd.	110 417	0,09
3 051	Fortune Electric Co. Ltd.	74 283	0,06
26 900	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	78 619	0,06
3 500	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	29 961	0,02
11 500	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	37 927	0,03
1 554	Polycab India Ltd.	131 731	0,10
1 783	Siemens Ltd.	60 769	0,05
274 878	Suzlon Energy Ltd.	161 081	0,13
		1 673 570	**1,30**
Produits électroniques			
15 263	AAC Technologies Holdings, Inc.	76 477	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
6 835	Chroma ATE, Inc.	168 588	0,13
47 225	Delta Electronics Thailand PCL	259 322	0,20
696	Dixon Technologies India Ltd.	93 714	0,07
8 613	E Ink Holdings, Inc.	54 276	0,04
6 600	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	58 672	0,04
3 700	GoerTek, Inc.	15 229	0,01
5 671	Gold Circuit Electronics Ltd.	123 995	0,10
7 280	Goneo Group Co. Ltd.	42 585	0,03
9 391	Havells India Ltd.	148 880	0,12
150 470	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 103 844	0,86
1 600	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	139 781	0,11
1 432	LG Display Co. Ltd.	11 740	0,01
8 198	Lingyi iTech Guangdong Co.	18 252	0,01
2 258	Lotes Co. Ltd.	93 064	0,07
8 300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	67 435	0,05
790	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	139 842	0,11
4 789	Shengyi Technology Co. Ltd.	48 995	0,04
8 000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	86 339	0,07
1 400	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.	14 660	0,01
5 247	SUPCON Technology Co. Ltd.	37 090	0,03
2 700	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	32 745	0,02
23 757	Unimicron Technology Corp.	166 342	0,13
938	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	38 646	0,03
4 413	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	46 198	0,04
27 988	Yageo Corp.	205 765	0,16
13 107	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	59 235	0,05
		3 351 711	**2,60**
Équipement et services énergétiques			
218 300	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	127 916	0,10
8 965	CSI Solar Co. Ltd.	19 150	0,02
1 946	JA Solar Technology Co. Ltd.	3 192	0,00
19 263	Jinko Solar Co. Ltd.	15 565	0,01
25 303	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	65 977	0,05
3 685	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	90 299	0,07
29 500	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	36 220	0,03
5 775	Trina Solar Co. Ltd.	13 693	0,01
2 629	WAAREE Energies Ltd.	86 818	0,07
14 272	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	57 027	0,04
		515 857	**0,40**
Produits alimentaires			
10 121	Almarai Co. JSC	116 731	0,09
3 426	Avenue Supermarts Ltd.	144 169	0,11
2 453	Bid Corp. Ltd.	62 453	0,05
9 223	BIM Birlesik Magazalar AS	115 169	0,09
2 492	Britannia Industries Ltd.	167 216	0,13
30 240	Cencosud SA	97 102	0,07
7 946	Dino Polska SA	91 391	0,07
9 400	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	49 855	0,04
12 102	Grupo Bimbo SAB de CV	39 794	0,03
8 227	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	56 428	0,04
16 853	Kwality Wall's India Ltd.	7 538	0,01
18 891	Nestle India Ltd.	270 714	0,21
921	Nestle Malaysia Bhd.	25 873	0,02
79	Samyang Foods Co. Ltd.	67 508	0,05
4 552	Shoprite Holdings Ltd.	74 236	0,06
108 661	Uni-President Enterprises Corp.	266 634	0,21
22 957	Want Want China Holdings Ltd.	13 685	0,01
		1 666 496	**1,29**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
8 661	Empresas CMPC SA	13 584	0,01
		13 584	**0,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
262	APT Medical, Inc.	9 132	0,01
30 030	Hengan International Group Co. Ltd.	107 643	0,08
7 300	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	39 962	0,03
70 213	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	45 284	0,04
584	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	10 500	0,01
2 100	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	57 299	0,04
3 100	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	24 982	0,02
		294 802	**0,23**
Fournisseurs et services de soins de santé			
634	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	49 677	0,04
65 507	Bangkok Dusit Medical Services PCL	40 130	0,03
4 274	Bumrungrad Hospital PCL	21 367	0,02
258	Dallah Healthcare Co.	8 632	0,01
974	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	66 737	0,05
5 701	Fortis Healthcare Ltd.	56 072	0,04
26 753	Genscript Biotech Corp.	42 689	0,03
5 058	IHH Healthcare Bhd.	10 906	0,01
9 654	Max Healthcare Institute Ltd.	112 255	0,09
1 454	Mouwasat Medical Services Co.	25 837	0,02
3 300	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 441	0,01
9 902	Rede D'Or Sao Luiz SA	73 383	0,06
8 143	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	103 259	0,08
52 754	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	213 090	0,16
		837 475	**0,65**
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 848	H World Group Ltd.	133 999	0,10
327	HYBE Co. Ltd.	74 909	0,06
10 446	Indian Hotels Co. Ltd.	85 871	0,07
20 704	Minor International PCL	15 969	0,01
1 266	NetEase Cloud Music, Inc.	30 253	0,02
452	OPAP SA	10 139	0,01
		351 140	**0,27**
Biens ménagers durables			
4 393	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	50 473	0,04
		50 473	**0,04**
Produits ménagers			
400	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	6 555	0,00
840	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	18 300	0,01
1 185	Coway Co. Ltd.	71 484	0,06
200	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	2 312	0,00
15 728	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	49 062	0,04
16 853	Hindustan Unilever Ltd.	434 247	0,34
76 206	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	162 758	0,13
31 405	Lite-On Technology Corp.	163 419	0,13
9 441	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	103 040	0,08
3 620	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	44 706	0,03
10 100	TCL Technology Group Corp.	6 570	0,00
		1 062 453	**0,82**
Industrie			
3 956	Airtac International Group	117 092	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
54 912	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	43 033	0,03
127 628	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	98 056	0,08
4 500	Elite Material Co. Ltd.	235 595	0,18
6 300	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	44 010	0,04
2 261	Largan Precision Co. Ltd.	179 539	0,14
11 478	Pidilite Industries Ltd.	189 309	0,15
672	POSCO Future M Co. Ltd.	87 233	0,07
12 702	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	106 972	0,08
64 980	YTL Corp. Bhd.	32 666	0,03
19 000	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	43 417	0,03
13 641	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	65 931	0,05
		1 242 853	**0,97**
Assurances			
12 232	BB Seguridade Participacoes SA	80 695	0,06
1 073	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	39 735	0,03
13 528	Caixa Seguridade Participacoes SA	41 030	0,03
153 166	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	369 503	0,29
110 218	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	387 714	0,30
45 158	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	204 222	0,16
27 577	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	66 219	0,05
1 101	Co. for Cooperative Insurance	34 344	0,03
933	DB Insurance Co. Ltd.	84 909	0,06
8 869	Discovery Ltd.	121 811	0,09
10 261	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	85 606	0,07
3 375	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	73 677	0,06
2 938	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	21 844	0,02
18 505	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	129 215	0,10
11 453	OUTsurance Group Ltd.	49 531	0,04
142 704	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	123 756	0,09
84 570	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	177 756	0,14
102 987	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	862 029	0,67
4 304	Porto Seguro SA	37 984	0,03
10 429	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	193 600	0,15
447	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	154 218	0,12
1 301	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	142 333	0,11
5 070	SBI Life Insurance Co. Ltd.	114 787	0,09
		3 596 518	**2,79**
Équipements et produits de loisirs			
552	Bajaj Auto Ltd.	57 380	0,04
1 813	TVS Motor Co. Ltd.	75 034	0,06
		132 414	**0,10**
Machines			
17 386	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	125 328	0,10
4 120	Cummins India Ltd.	203 269	0,16
253	Doosan Enerbility Co. Ltd.	13 225	0,01
8 618	Haitian International Holdings Ltd.	24 536	0,02
385	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	206 858	0,16
2 900	Hgtech Co. Ltd.	32 960	0,02
224	LS Electric Co. Ltd.	71 528	0,05
45 600	NARI Technology Co. Ltd.	146 862	0,11
1 820	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	35 433	0,03
17 624	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	47 116	0,04
19 811	WEG SA	175 379	0,14
		1 082 494	**0,84**
Métaux et mines			
331 996	Amman Mineral Internasional PT	127 921	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
8 454	Anglogold Ashanti PLC	731 192	0,57
4 114	APL Apollo Tubes Ltd.	87 608	0,07
5 272	Astral Ltd.	81 444	0,06
19 032	Catcher Technology Co. Ltd.	125 990	0,10
8 900	Cia de Minas Buenaventura SAA	247 687	0,19
78 874	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	194 968	0,15
14 240	Gold Fields Ltd.	623 664	0,48
5 675	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	115 445	0,09
1 291	Impala Platinum Holdings Ltd.	20 413	0,02
2 280	Industrias Penoles SAB de CV	120 057	0,09
25 500	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	56 919	0,04
2 075	KGHM Polska Miedz SA	162 066	0,13
1 091	King Slide Works Co. Ltd.	130 210	0,10
54	Korea Zinc Co. Ltd.	49 331	0,04
160 516	MMG Ltd.	180 860	0,14
960	Northam Platinum Holdings Ltd.	19 531	0,02
935	Tube Investments of India Ltd.	27 194	0,02
3 000	Western Mining Co. Ltd.	11 880	0,01
1 400	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	11 094	0,01
		3 125 474	**2,43**
Pétrole et gaz			
128 091	ADNOC Drilling Co. PJSC	186 230	0,15
178 902	Adnoc Gas PLC	172 916	0,13
152 613	China Oilfield Services Ltd.	137 054	0,11
6 459	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	38 390	0,03
80 484	Reliance Industries Ltd.	1 406 241	1,09
2 521	Saudi Arabian Oil Co.	16 017	0,01
182	SK Innovation Co. Ltd.	12 786	0,01
8 000	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	81 181	0,06
		2 050 815	**1,59**
Produits personnels			
704	Amorepacific Corp.	58 400	0,04
7 068	Colgate-Palmolive India Ltd.	163 230	0,13
26 865	Dabur India Ltd.	150 526	0,12
10 041	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	42 933	0,03
12 559	Godrej Consumer Products Ltd.	170 780	0,13
202	LG H&H Co. Ltd.	36 248	0,03
		622 117	**0,48**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 353	Alkem Laboratories Ltd.	144 158	0,11
9 242	Aurobindo Pharma Ltd.	121 644	0,09
7 000	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	32 353	0,02
2 021	Celltrion, Inc.	253 931	0,20
6 770	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	27 604	0,02
14 189	Cipla Ltd.	238 585	0,19
1 300	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	6 718	0,01
125 348	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	135 759	0,11
2 444	Divi's Laboratories Ltd.	173 825	0,13
14 069	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	199 015	0,15
2 600	Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd.	19 116	0,01
33 520	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	155 380	0,12
6 200	Huadong Medicine Co. Ltd.	35 042	0,03
11 100	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	94 732	0,07
8 900	Lupin Ltd.	208 886	0,16
5 235	Mankind Pharma Ltd.	127 934	0,10
5 638	PharmaEssentia Corp.	84 335	0,07
6 108	Richter Gedeon Nyrt	184 318	0,14

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
3 094	Shanghai Allist Pharmaceuticals Co. Ltd.	46 167	0,04
16 100	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	61 102	0,05
5 500	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	39 044	0,03
483	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd.	22 358	0,02
213 179	Sino Biopharmaceutical Ltd.	169 261	0,13
14 091	Sinopharm Group Co. Ltd.	35 194	0,03
22 732	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	434 941	0,34
4 157	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	178 066	0,14
1 275	Yuhan Corp.	99 483	0,08
13 400	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	108 967	0,08
2 200	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	53 197	0,04
13 023	Zydus Lifesciences Ltd.	132 484	0,10
		3 623 599	**2,81**
Immobilier			
87 285	Aldar Properties PJSC	206 752	0,16
224 278	Ayala Land, Inc.	85 583	0,07
273 595	Barwa Real Estate Co.	196 574	0,15
30 056	C&D International Investment Group Ltd.	60 432	0,05
131 287	Central Pattana PCL	230 237	0,18
61 500	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	76 127	0,06
110 005	China Overseas Land & Investment Ltd.	173 130	0,13
63 899	China Resources Land Ltd.	223 300	0,17
17 208	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	94 933	0,07
28 500	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	18 986	0,01
57 537	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 246	0,02
25 496	DLF Ltd.	194 994	0,15
33 081	Emaar Development PJSC	136 453	0,11
113 338	Emaar Properties PJSC	433 553	0,34
4 986	Godrej Properties Ltd.	111 193	0,09
76 400	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	58 340	0,05
29 682	KE Holdings, Inc.	158 258	0,12
9 715	Lodha Developers Ltd.	114 715	0,09
55 710	Longfor Group Holdings Ltd.	61 268	0,05
52 677	Mabanee Co. KPSC	186 725	0,14
50 205	NEPI Rockcastle NV	441 907	0,34
6 308	Oberoi Realty Ltd.	117 248	0,09
5 489	Phoenix Mills Ltd.	113 195	0,09
44 800	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	39 152	0,03
4 592	Prestige Estates Projects Ltd.	81 479	0,06
5 600	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	35 221	0,03
520 491	SM Prime Holdings, Inc.	201 269	0,16
26 948	Sunway Bhd.	37 321	0,03
44 960	Talaat Moustafa Group	75 405	0,06
		3 987 996	**3,10**
Société civile de placement immobilier			
240 693	Fibra Uno Administracion SA de CV	361 317	0,28
58 983	Prologis Property Mexico SA de CV	247 486	0,19
		608 803	**0,47**
Commerce de détail			
117 681	Alibaba Health Information Technology Ltd.	76 352	0,06
21 206	ANTA Sports Products Ltd.	219 457	0,17
71 405	Bosideng International Holdings Ltd.	40 916	0,03
794	CCC SA	26 414	0,02
3 900	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	52 835	0,04
55 387	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	88 167	0,07
8 297	Clicks Group Ltd.	168 529	0,13
129 385	CP ALL PCL	178 646	0,14

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
34 151	CP Axtra PCL	17 019	0,01
32 459	Falabella SA	226 240	0,18
11 879	Haidilao International Holding Ltd.	21 748	0,02
13 057	Hotai Motor Co. Ltd.	228 556	0,18
32 555	Jarir Marketing Co.	110 924	0,09
21 195	JD Health International, Inc.	151 130	0,12
3 032	Jubilant Foodworks Ltd.	18 844	0,01
4 233	Jumbo SA	138 703	0,11
7 556	Kalyan Jewellers India Ltd.	40 803	0,03
400	Laopu Gold Co. Ltd.	31 759	0,02
31 693	Li Ning Co. Ltd.	76 021	0,06
12 662	MINISO Group Holding Ltd.	59 215	0,05
114 446	Pepkor Holdings Ltd.	182 685	0,14
14 842	President Chain Store Corp.	104 629	0,08
22 034	Raia Drogasil SA	94 292	0,07
3 200	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 188	0,01
5 946	Titan Co. Ltd.	268 028	0,21
3 303	Trent Ltd.	157 250	0,12
81 849	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	255 523	0,20
3 960	Yum China Holdings, Inc.	187 532	0,14
9 608	Zabka Group SA	61 199	0,05
		3 291 604	**2,56**
Semi-conducteurs			
683	ACM Research Shanghai, Inc.	17 227	0,01
896	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	35 008	0,03
1 178	Alchip Technologies Ltd.	131 595	0,10
44 625	ASE Technology Holding Co. Ltd.	355 773	0,28
611	ASPEED Technology, Inc.	141 177	0,11
4 416	China Resources Microelectronics Ltd.	33 443	0,03
1 233	eMemory Technology, Inc.	67 888	0,05
1 100	GigaDevice Semiconductor, Inc.	33 765	0,03
1 661	Global Unichip Corp.	112 335	0,09
6 880	Globalwafers Co. Ltd.	88 900	0,07
12 196	Hua Hong Semiconductor Ltd. - Cotation à Hong Kong	116 421	0,09
1 224	Hwatsing Technology Co. Ltd.	26 318	0,02
3 000	JCET Group Co. Ltd.	15 808	0,01
18 452	King Yuan Electronics Co. Ltd.	145 347	0,11
20 781	MediaTek, Inc.	945 778	0,73
2 569	Montage Technology Co. Ltd.	43 357	0,03
840	NAURA Technology Group Co. Ltd.	55 248	0,04
5 370	Nexchip Semiconductor Corp.	25 535	0,02
12 297	Novatek Microelectronics Corp.	146 372	0,11
2 600	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc.	46 897	0,04
569	Piotech, Inc.	26 901	0,02
9 851	Realtek Semiconductor Corp.	153 312	0,12
58 994	Samsung Electronics Co. Ltd.	4 910 194	3,81
1 040	SG Micro Corp.	10 227	0,01
7 062	SK Hynix, Inc.	3 191 394	2,48
313 286	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	15 454 665	12,00
182 982	United Microelectronics Corp.	286 815	0,22
22 615	Vanguard International Semiconductor Corp.	66 289	0,05
1 068	Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd.	20 958	0,02
		26 704 947	**20,73**
Logiciels			
387	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	75 158	0,06
690	CD Projekt SA	46 253	0,04
11 780	HCL Technologies Ltd.	212 757	0,16
2 471	International Games System Co. Ltd.	56 702	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,18 % (31 décembre 2024 – 98,38 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
50 250	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	85 800	0,07
13 649	Kingsoft Corp. Ltd.	49 872	0,04
376	Krafton, Inc.	64 209	0,05
22 147	NetEase, Inc.	610 618	0,47
268	Oracle Financial Services Software Ltd.	22 921	0,02
4 893	PB Fintech Ltd.	99 385	0,08
5 743	Tech Mahindra Ltd.	101 653	0,08
6 018	TOTVS SA	46 213	0,03
		1 471 541	**1,14**
Textiles et vêtements			
5 479	Eclat Textile Co. Ltd.	67 048	0,05
3 000	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	11 123	0,01
21	LPP SA	121 554	0,10
292	Page Industries Ltd.	117 103	0,09
15 236	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	119 797	0,09
		436 625	**0,34**
Transports			
12 930	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	16 635	0,01
42 545	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	75 158	0,06
4 969	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	30 048	0,02
2 907	HMM Co. Ltd.	41 369	0,03
2 570	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	19 575	0,02
43 043	J&T Global Express Ltd.	57 789	0,05
39 319	JD Logistics, Inc.	57 689	0,04
51 200	MISC Bhd.	98 413	0,08
33 897	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	41 792	0,03
42 891	Rumo SA	115 529	0,09
2 684	SAL Saudi Logistics Services	114 779	0,09
6 262	SF Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	34 379	0,03
246 523	Taiwan High Speed Rail Corp.	219 686	0,17
4 197	Wan Hai Lines Ltd.	10 526	0,01
3 035	Yang Ming Marine Transport Corp.	5 380	0,00
8 722	ZTO Express Cayman, Inc.	181 869	0,14
		1 120 616	**0,87**
Eau			
13 272	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	323 072	0,25
		323 072	**0,25**
Total des Actions		**126 464 431**	**98,18**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,02 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

2	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	24 608	0,02
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**24 608**	**0,02**

Actions privilégiées - 1,38 % (31 décembre 2024 - 1,56 %)

Automobiles			
119	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	17 554	0,02
		17 554	**0,02**
Banques			
41 100	Banco Bradesco SA	136 431	0,11
9 418	Grupo Cibest SA	149 138	0,11

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 1,38 % (31 décembre 2024 - 1,56 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
75 815	Itau Unibanco Holding SA	542 766	0,42
		828 335	**0,64**
Produits chimiques			
1 496	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	105 864	0,08
		105 864	**0,08**
Services commerciaux et fournitures			
659	Localiza Rent a Car SA	4 991	0,01
		4 991	**0,01**
Emballages et conditionnement			
2	Klabin SA	1	0,00
		1	**0,00**
Services publics d'électricité			
33 675	Cia Energetica de Minas Gerais	68 828	0,05
		68 828	**0,05**
Équipements et produits de loisirs			
6 892	TVS Motor Co. Ltd.	767	0,00
		767	**0,00**
Semi-conducteurs			
12 083	Samsung Electronics Co. Ltd.	748 189	0,58
		748 189	**0,58**
Total des actions privilégiées		**1 774 529**	**1,38**
Total des valeurs mobilières		**128 263 568**	**99,58**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		128 263 568	99,58
Autre Actif net - 0,42 % (31 décembre 2024 - 0,06 %)		539 573	0,42
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**128 803 141**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,02
Autres Actifs courants	0,43
Actif total	100,00

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 100,00 % (31 décembre 2024 - 100,04 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
380	General Electric Co.	117 051	1,02
		117 051	**1,02**
Compagnies aériennes			
49	Delta Air Lines, Inc.	3 400	0,03
40	Southwest Airlines Co.	1 653	0,02
24	United Airlines Holdings, Inc.	2 684	0,02
		7 737	**0,07**
Pièces automobiles			
65	Aptiv PLC	4 946	0,04
		4 946	**0,04**
Automobiles			
1 200	Ford Motor Co.	15 744	0,14
893	Tesla, Inc.	401 600	3,51
		417 344	**3,65**
Banques			
2 410	Bank of America Corp.	132 550	1,16
250	Bank of New York Mellon Corp.	29 023	0,25
237	Fifth Third Bancorp	11 094	0,10
107	Goldman Sachs Group, Inc.	94 053	0,82
984	JPMorgan Chase & Co.	317 064	2,77
391	KeyCorp	8 070	0,07
140	PNC Financial Services Group, Inc.	29 222	0,26
314	Regions Financial Corp.	8 509	0,07
458	Truist Financial Corp.	22 538	0,20
557	U.S. Bancorp	29 722	0,26
1 123	Wells Fargo & Co.	104 664	0,92
		786 509	**6,88**
Boissons			
141	Coca-Cola Europacific Partners PLC	12 789	0,11
172	Primo Brands Corp.	2 812	0,03
		15 601	**0,14**
Biotechnologie			
40	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	15 906	0,14
162	Amgen, Inc.	53 024	0,46
43	Biogen, Inc.	7 568	0,07
57	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3 387	0,03
374	Gilead Sciences, Inc.	45 905	0,40
45	Illumina, Inc.	5 902	0,05
31	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	23 928	0,21
117	Royalty Pharma PLC	4 521	0,04
		160 141	**1,40**
Produits du bâtiment			
286	Carrier Global Corp.	15 112	0,13
241	CRH PLC	30 077	0,27
12	Lennox International, Inc.	5 827	0,05
22	Martin Marietta Materials, Inc.	13 698	0,12
80	Trane Technologies PLC	31 136	0,27
48	Vulcan Materials Co.	13 691	0,12
		109 541	**0,96**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2024 – 100,04 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
146	Automatic Data Processing, Inc.	37 555	0,33
126	Cintas Corp.	23 697	0,21
45	Equifax, Inc.	9 764	0,08
85	Global Payments, Inc.	6 579	0,06
55	Moody's Corp.	28 097	0,25
108	S&P Global, Inc.	56 440	0,49
68	TransUnion	5 831	0,05
51	Verisk Analytics, Inc.	11 408	0,10
134	Waste Management, Inc.	29 441	0,26
		208 812	**1,83**
Ordinateurs et périphériques			
223	Accenture PLC	59 831	0,52
1 455	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	455 415	3,99
2 983	Amazon.com, Inc.	688 536	6,03
3 313	Apple, Inc.	900 672	7,88
33	CDW Corp.	4 494	0,04
21	Check Point Software Technologies Ltd.	3 897	0,03
121	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 043	0,09
63	Crowdstrike Holdings, Inc.	29 532	0,26
137	eBay, Inc.	11 933	0,10
36	Expedia Group, Inc.	10 199	0,09
157	Fortinet, Inc.	12 467	0,11
142	Gen Digital, Inc.	3 861	0,03
34	GoDaddy, Inc.	4 219	0,04
234	International Business Machines Corp.	69 313	0,61
15	MercadoLibre, Inc.	30 214	0,26
50	NetApp, Inc.	5 354	0,05
1 303	Netflix, Inc.	122 169	1,07
42	Okta, Inc.	3 632	0,03
174	Palo Alto Networks, Inc.	32 051	0,28
54	Seagate Technology Holdings PLC	14 871	0,13
306	Shopify, Inc.	49 257	0,43
48	Spotify Technology SA	27 874	0,24
74	TE Connectivity PLC	16 836	0,15
637	Uber Technologies, Inc.	52 049	0,46
86	Western Digital Corp.	14 815	0,13
16	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions A	1 092	0,01
67	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	4 571	0,04
26	Zscaler, Inc.	5 848	0,05
		2 645 045	**23,15**
Construction et ingénierie			
59	PulteGroup, Inc.	6 918	0,06
		6 918	**0,06**
Emballages et conditionnement			
41	Crown Holdings, Inc.	4 222	0,04
		4 222	**0,04**
Distribution et vente en gros			
280	Copart, Inc.	10 962	0,10
411	Fastenal Co.	16 493	0,14
10	Pool Corp.	2 288	0,02
16	WW Grainger, Inc.	16 145	0,14
		45 888	**0,40**
Services financiers diversifiés			
193	American Express Co.	71 400	0,62

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2024 – 100,04 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
33	Ameriprise Financial, Inc.	16 181	0,14
97	Carlyle Group, Inc.	5 734	0,05
601	Charles Schwab Corp.	60 046	0,52
105	Franklin Resources, Inc.	2 508	0,02
29	LPL Financial Holdings, Inc.	10 358	0,09
296	Mastercard, Inc.	168 980	1,48
163	Nasdaq, Inc.	15 832	0,14
38	SEI Investments Co.	3 117	0,03
131	Synchrony Financial	10 929	0,10
78	T. Rowe Price Group, Inc.	7 986	0,07
42	Tradeweb Markets, Inc.	4 517	0,04
608	Visa, Inc.	213 232	1,87
		590 820	**5,17**
Télécommunications diversifiées			
385	Arista Networks, Inc.	50 446	0,44
1 414	Cisco Systems, Inc.	108 920	0,95
60	Motorola Solutions, Inc.	22 999	0,20
191	T-Mobile U.S., Inc.	38 781	0,34
1 509	Verizon Communications, Inc.	61 462	0,54
		282 608	**2,47**
Services publics d'électricité			
362	Exelon Corp.	15 780	0,14
		15 780	**0,14**
Équipements électriques			
18	Zebra Technologies Corp.	4 371	0,04
		4 371	**0,04**
Produits électroniques			
306	Amphenol Corp.	41 353	0,36
62	Keysight Technologies, Inc.	12 598	0,11
7	Mettler-Toledo International, Inc.	9 759	0,09
		63 710	**0,56**
Équipement et services énergétiques			
402	First Solar, Inc.	105 014	0,92
		105 014	**0,92**
Produits alimentaires			
79	Aramark	2 912	0,02
100	Hershey Co.	18 198	0,16
171	McCormick & Co., Inc.	11 647	0,10
322	Sysco Corp.	23 728	0,21
		56 485	**0,49**
Produits forestiers			
189	International Paper Co.	7 445	0,06
		7 445	**0,06**
Équipements et fournitures de soins de santé			
85	Agilent Technologies, Inc.	11 566	0,10
60	Cooper Cos., Inc.	4 918	0,04
200	Danaher Corp.	45 784	0,40
175	Edwards Lifesciences Corp.	14 919	0,13
68	Hologic, Inc.	5 065	0,05
24	IDEXX Laboratories, Inc.	16 237	0,14
21	Insulet Corp.	5 969	0,05

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2024 – 100,04 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
387	Medtronic PLC	37 175	0,33
44	ResMed, Inc.	10 598	0,09
30	STERIS PLC	7 606	0,07
109	Stryker Corp.	38 310	0,34
113	Thermo Fisher Scientific, Inc.	65 478	0,57
18	Waters Corp.	6 837	0,06
22	West Pharmaceutical Services, Inc.	6 053	0,05
60	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 395	0,05
		281 910	**2,47**
Fournisseurs et services de soins de santé			
148	Centene Corp.	6 090	0,05
11	DaVita, Inc.	1 250	0,01
67	Elevance Health, Inc.	23 487	0,21
48	HCA Healthcare, Inc.	22 409	0,20
36	Humana, Inc.	9 221	0,08
15	Molina Healthcare, Inc.	2 603	0,02
273	UnitedHealth Group, Inc.	90 120	0,79
		155 180	**1,36**
Hôtels, restaurants et loisirs			
71	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	20 395	0,18
74	Marriott International, Inc.	22 958	0,20
		43 353	**0,38**
Biens ménagers durables			
54	Stanley Black & Decker, Inc.	4 011	0,03
		4 011	**0,03**
Industrie			
28	Axon Enterprise, Inc.	15 902	0,14
46	Parker-Hannifin Corp.	40 432	0,35
		56 334	**0,49**
Assurances			
169	Aflac, Inc.	18 636	0,16
193	American International Group, Inc.	16 511	0,15
77	Aon PLC	27 172	0,24
92	Arthur J Gallagher & Co.	23 809	0,21
130	Chubb Ltd.	40 575	0,36
96	Equitable Holdings, Inc.	4 574	0,04
27	Globe Life, Inc.	3 776	0,03
100	Hartford Insurance Group, Inc.	13 780	0,12
175	Marsh & McLennan Cos., Inc.	32 466	0,28
125	Prudential Financial, Inc.	14 110	0,12
80	Travelers Cos., Inc.	23 205	0,20
105	W.R. Berkley Corp.	7 363	0,06
34	Willis Towers Watson PLC	11 172	0,10
		237 149	**2,07**
Équipements et produits de loisirs			
324	Carnival Corp.	9 895	0,09
78	Royal Caribbean Cruises Ltd.	21 756	0,19
		31 651	**0,28**
Machines			
318	CNH Industrial NV	2 932	0,03
97	Deere & Co.	45 160	0,39
49	Dover Corp.	9 567	0,08

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2024 – 100,04 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
138	Otis Worldwide Corp.	12 054	0,11
62	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	13 234	0,12
		82 947	**0,73**
Médias			
31	Charter Communications, Inc.	6 471	0,06
63	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 603	0,04
43	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 792	0,02
113	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 952	0,02
34	News Corp. Catégorie d'Actions B	1 007	0,01
98	Omnicom Group, Inc.	7 914	0,07
		25 739	**0,22**
Métaux et mines			
390	Newmont Corp.	38 942	0,34
82	Nucor Corp.	13 375	0,12
		52 317	**0,46**
Laboratoires pharmaceutiques			
533	AbbVie, Inc.	121 785	1,06
87	Becton Dickinson & Co.	16 884	0,15
614	Bristol-Myers Squibb Co.	33 119	0,29
71	Cardinal Health, Inc.	14 591	0,13
131	Cencora, Inc.	44 245	0,39
855	CVS Health Corp.	67 853	0,59
118	Dexcom, Inc.	7 832	0,07
257	Eli Lilly & Co.	276 193	2,42
726	Johnson & Johnson	150 246	1,31
748	Merck & Co., Inc.	78 734	0,69
133	Zoetis, Inc.	16 734	0,15
		828 216	**7,25**
Immobilier			
106	CBRE Group, Inc.	17 044	0,15
		17 044	**0,15**
Société civile de placement immobilier			
56	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2 741	0,02
246	Annaly Capital Management, Inc.	5 500	0,05
48	AvalonBay Communities, Inc.	8 703	0,08
52	BXP, Inc.	3 509	0,03
38	Camden Property Trust	4 183	0,04
115	Digital Realty Trust, Inc.	17 792	0,16
35	Equinix, Inc.	26 815	0,23
124	Equity Residential	7 817	0,07
23	Essex Property Trust, Inc.	6 019	0,05
76	Extra Space Storage, Inc.	9 897	0,09
249	Healthpeak Properties, Inc.	4 004	0,03
42	Mid-America Apartment Communities, Inc.	5 834	0,05
332	Prologis, Inc.	42 383	0,37
61	Regency Centers Corp.	4 211	0,04
117	Simon Property Group, Inc.	21 658	0,19
42	Sun Communities, Inc.	5 204	0,05
108	UDR, Inc.	3 961	0,03
382	VICI Properties, Inc.	10 742	0,09
246	Welltower, Inc.	45 660	0,40
		236 633	**2,07**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2024 – 100,04 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
5	AutoZone, Inc.	16 958	0,15
401	Chipotle Mexican Grill, Inc.	14 837	0,13
66	Dollar General Corp.	8 763	0,08
62	Dollar Tree, Inc.	7 627	0,07
9	Domino's Pizza, Inc.	3 751	0,03
71	Ferguson Enterprises, Inc.	15 807	0,14
42	Genuine Parts Co.	5 164	0,04
305	Home Depot, Inc.	104 950	0,92
172	Lowe's Cos., Inc.	41 480	0,36
31	Lululemon Athletica, Inc.	6 442	0,06
218	McDonald's Corp.	66 627	0,58
259	O'Reilly Automotive, Inc.	23 623	0,21
341	TJX Cos., Inc.	52 381	0,46
159	Tractor Supply Co.	7 952	0,07
14	Ulta Beauty, Inc.	8 470	0,07
85	Yum! Brands, Inc.	12 859	0,11
		397 691	**3,48**
Semi-conducteurs			
407	Advanced Micro Devices, Inc.	87 163	0,76
123	Analog Devices, Inc.	33 358	0,29
199	Applied Materials, Inc.	51 141	0,45
1 181	Broadcom, Inc.	408 744	3,58
19	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	663	0,01
33	KLA Corp.	40 098	0,35
314	Lam Research Corp.	53 751	0,47
216	Marvell Technology, Inc.	18 356	0,16
281	Micron Technology, Inc.	80 200	0,70
12	Monolithic Power Systems, Inc.	10 876	0,10
5 091	NVIDIA Corp.	949 472	8,31
63	NXP Semiconductors NV	13 675	0,12
101	ON Semiconductor Corp.	5 469	0,05
268	QUALCOMM, Inc.	45 841	0,40
37	Skyworks Solutions, Inc.	2 346	0,02
227	Texas Instruments, Inc.	39 382	0,34
		1 840 535	**16,11**
Logiciels			
105	Adobe, Inc.	36 749	0,32
36	Akamai Technologies, Inc.	3 141	0,03
42	Atlassian Corp.	6 810	0,06
53	Autodesk, Inc.	15 689	0,14
42	Broadridge Financial Solutions, Inc.	9 373	0,08
68	Cadence Design Systems, Inc.	21 255	0,19
79	Cloudflare, Inc.	15 575	0,14
81	Datadog, Inc.	11 015	0,10
39	Dayforce, Inc.	2 697	0,02
69	Electronic Arts, Inc.	14 099	0,12
9	Fair Isaac Corp.	15 216	0,13
191	Fiserv, Inc.	12 829	0,11
13	HubSpot, Inc.	5 217	0,05
70	Intuit, Inc.	46 369	0,41
26	Jack Henry & Associates, Inc.	4 744	0,04
1 859	Microsoft Corp.	899 050	7,87
20	MongoDB, Inc.	8 394	0,07
27	MSCI, Inc.	15 491	0,13
423	Oracle Corp.	82 447	0,72
117	Paychex, Inc.	13 125	0,11
13	Paycom Software, Inc.	2 072	0,02
30	PTC, Inc.	5 226	0,05

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2024 – 100,04 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
238	Salesforce, Inc.	63 049	0,55
259	ServiceNow, Inc.	39 676	0,35
52	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 546	0,04
46	Synopsys, Inc.	21 607	0,19
53	Take-Two Interactive Software, Inc.	13 570	0,12
38	Twilio, Inc.	5 405	0,05
11	Tyler Technologies, Inc.	4 993	0,04
54	Workday, Inc.	11 598	0,10
67	Zoom Communications, Inc.	5 781	0,05
		1 416 808	**12,40**
Transports			
79	FedEx Corp.	22 820	0,20
28	JB Hunt Transport Services, Inc.	5 441	0,05
266	United Parcel Service, Inc.	26 385	0,23
		54 646	**0,48**
Eau			
70	American Water Works Co., Inc.	9 135	0,08
		9 135	**0,08**
Total des Actions		**11 427 287**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**11 427 287**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		11 427 287	100,00
Autre Actif net - 0,00 % (31 décembre 2024 - (0,04) %)		326	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**11 427 613**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,97
Autres Actifs courants	0,03
Actif total	100,00

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,90 % (31 décembre 2024 - 99,93 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
37	Bombardier, Inc.	6 303	0,03
436	General Electric Co.	134 301	0,74
22	MTU Aero Engines AG	9 180	0,05
		149 784	**0,82**
Compagnies aériennes			
35	ANA Holdings, Inc.	665	0,00
55	Delta Air Lines, Inc.	3 817	0,02
288	International Consolidated Airlines Group SA	1 605	0,01
295	Ryanair Holdings PLC	10 238	0,06
548	Singapore Airlines Ltd.	2 727	0,01
47	Southwest Airlines Co.	1 943	0,01
27	United Airlines Holdings, Inc.	3 019	0,02
		24 014	**0,13**
Pièces automobiles			
201	Aisin Corp.	3 752	0,02
73	Aptiv PLC	5 555	0,03
36	Continental AG	2 873	0,02
656	Denso Corp.	9 031	0,05
83	JTEKT Corp.	919	0,01
89	Koito Manufacturing Co. Ltd.	1 312	0,01
278	Sumitomo Electric Industries Ltd.	11 218	0,06
71	Toyota Industries Corp.	8 063	0,04
50	Yokohama Rubber Co. Ltd.	1 919	0,01
		44 642	**0,25**
Automobiles			
98	Bayerische Motoren Werke AG	10 720	0,06
42	Ferrari NV	15 720	0,09
1 372	Ford Motor Co.	18 001	0,10
327	General Motors Co.	26 592	0,15
1 344	Honda Motor Co. Ltd.	13 170	0,07
739	Nissan Motor Co. Ltd.	1 839	0,01
689	Suzuki Motor Corp.	10 262	0,06
1 021	Tesla, Inc.	459 164	2,51
657	Volvo AB Catégorie d'Actions B	21 088	0,11
		576 556	**3,16**
Banques			
854	AIB Group PLC	9 227	0,05
1 192	ANZ Group Holdings Ltd.	28 886	0,16
95	Banca Mediolanum SpA	2 172	0,01
446	Banco BPM SpA	6 820	0,04
2 691	Bank of America Corp.	148 005	0,81
361	Bank of Ireland Group PLC	6 943	0,04
284	Bank of Montreal	36 931	0,20
279	Bank of New York Mellon Corp.	32 389	0,18
494	Bank of Nova Scotia	36 482	0,20
5 557	Barclays PLC	35 575	0,19
31	BAWAG Group AG	4 697	0,03
243	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	1 705	0,01
571	BPER Banca SpA	7 779	0,04
1 411	CaixaBank SA	17 309	0,09
371	Canadian Imperial Bank of Commerce	33 677	0,18
715	Citigroup, Inc.	83 433	0,46
276	Commerzbank AG	11 702	0,06
669	Commonwealth Bank of Australia	71 634	0,39

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
441	Credit Agricole SA	9 090	0,05
261	Danske Bank AS	13 075	0,07
778	Deutsche Bank AG	30 253	0,17
336	DNB Bank ASA	9 377	0,05
121	Erste Group Bank AG	14 623	0,08
264	Fifth Third Bancorp	12 358	0,07
244	FinecoBank Banca Fineco SpA	6 362	0,03
120	Goldman Sachs Group, Inc.	105 480	0,58
1 207	ING Groep NV	34 036	0,19
6 112	Intesa Sanpaolo SpA	42 502	0,23
437	KeyCorp	9 020	0,05
23 548	Lloyds Banking Group PLC	31 116	0,17
143	Macquarie Group Ltd.	19 377	0,11
4 742	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	75 421	0,41
995	Mizuho Financial Group, Inc.	36 183	0,20
484	Morgan Stanley	85 924	0,47
1 224	National Australia Bank Ltd.	34 534	0,19
3 294	NatWest Group PLC	28 879	0,16
1 307	Nordea Bank Abp	24 690	0,13
922	Resona Holdings, Inc.	8 782	0,05
560	Royal Bank of Canada	95 593	0,52
630	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	13 333	0,07
306	Societe Generale SA	24 697	0,14
282	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	8 594	0,05
622	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	9 065	0,05
366	Swedbank AB	12 748	0,07
675	Toronto-Dominion Bank	63 701	0,35
511	Truist Financial Corp.	25 146	0,14
622	U.S. Bancorp	33 190	0,18
1 239	UBS Group AG	57 802	0,32
622	UniCredit SpA	51 808	0,28
1 254	Wells Fargo & Co.	116 873	0,64
1 367	Westpac Banking Corp.	35 187	0,19
		1 754 185	**9,60**
Boissons			
107	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	2 163	0,01
154	Coca-Cola Europacific Partners PLC	13 968	0,08
		16 131	**0,09**
Biotechnologie			
44	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	17 497	0,09
181	Amgen, Inc.	59 243	0,32
288	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	6 634	0,04
34	BioNTech SE	3 237	0,02
161	CSL Ltd.	18 536	0,10
7	Financiere de Tubize SA	1 718	0,01
22	Genmab AS	7 012	0,04
417	Gilead Sciences, Inc.	51 183	0,28
50	Illumina, Inc.	6 558	0,03
35	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	27 015	0,15
128	Royalty Pharma PLC	4 946	0,03
81	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 924	0,02
		206 503	**1,13**
Produits du bâtiment			
46	Builders FirstSource, Inc.	4 733	0,03
327	Carrier Global Corp.	17 279	0,09
277	CRH PLC	34 570	0,19
14	Geberit AG	10 949	0,06

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
53	Heidelberg Materials AG	13 881	0,08
219	Holcim AG	21 495	0,12
64	Investment AB Latour	1 565	0,01
255	Johnson Controls International PLC	30 536	0,17
64	Kingspan Group PLC	5 573	0,03
13	Lennox International, Inc.	6 312	0,03
25	Martin Marietta Materials, Inc.	15 566	0,08
82	Masco Corp.	5 204	0,03
635	Nibe Industrier AB	2 454	0,01
40	Rinnai Corp.	1 011	0,00
98	Sanwa Holdings Corp.	2 550	0,01
235	Svenska Cellulosa AB SCA	3 125	0,02
92	Trane Technologies PLC	35 806	0,20
55	Vulcan Materials Co.	15 687	0,09
55	Wienerberger AG	1 978	0,01
		230 274	**1,26**
Produits chimiques			
123	Kuraray Co. Ltd.	1 245	0,01
92	Nippon Sanso Holdings Corp.	2 740	0,01
		3 985	**0,02**
Services commerciaux et fournitures			
173	Ashtead Group PLC	11 835	0,06
383	Atlas Arteria Ltd.	1 246	0,01
167	Automatic Data Processing, Inc.	42 957	0,23
226	Block, Inc.	14 710	0,08
562	Brambles Ltd.	8 605	0,05
144	Cintas Corp.	27 082	0,15
51	Equifax, Inc.	11 066	0,06
379	Experian PLC	17 144	0,09
205	GFL Environmental, Inc.	8 805	0,05
95	Global Payments, Inc.	7 353	0,04
61	Moody's Corp.	31 162	0,17
387	PayPal Holdings, Inc.	22 593	0,12
62	RB Global, Inc.	6 378	0,03
585	Recruit Holdings Co. Ltd.	33 019	0,18
121	S&P Global, Inc.	63 233	0,35
159	Secom Co. Ltd.	5 653	0,03
115	TOMRA Systems ASA	1 551	0,01
76	TransUnion	6 517	0,04
1 287	Transurban Group	12 195	0,07
58	Verisk Analytics, Inc.	12 974	0,07
221	Waste Management, Inc.	48 556	0,27
306	Wise PLC	3 667	0,02
93	Wolters Kluwer NV	9 649	0,05
		407 950	**2,23**
Ordinateurs et périphériques			
256	Accenture PLC	68 685	0,38
1 524	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	477 012	2,61
1 322	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	414 844	2,27
3 411	Amazon.com, Inc.	787 327	4,31
3 872	Apple, Inc.	1 052 642	5,76
226	Auto Trader Group PLC	1 783	0,01
62	BayCurrent, Inc.	2 571	0,01
36	CDW Corp.	4 903	0,03
54	CGI, Inc.	4 994	0,03
22	Check Point Software Technologies Ltd.	4 082	0,02
126	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 458	0,06

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
66	Crowdstrike Holdings, Inc.	30 938	0,17
159	eBay, Inc.	13 849	0,08
14	EPAM Systems, Inc.	2 868	0,02
40	Expedia Group, Inc.	11 332	0,06
164	Fortinet, Inc.	13 023	0,07
19	Gartner, Inc.	4 793	0,03
149	Gen Digital, Inc.	4 051	0,02
35	GoDaddy, Inc.	4 343	0,02
245	International Business Machines Corp.	72 572	0,40
357	NEC Corp.	12 094	0,07
52	NetApp, Inc.	5 569	0,03
1 490	Netflix, Inc.	139 702	0,76
125	Nomura Research Institute Ltd.	4 802	0,03
22	NS Solutions Corp.	621	0,00
45	Okta, Inc.	3 891	0,02
183	Palo Alto Networks, Inc.	33 709	0,18
326	Prosus NV	20 235	0,11
398	Rakuten Group, Inc.	2 549	0,01
57	Seagate Technology Holdings PLC	15 697	0,09
130	SEEK Ltd.	2 004	0,01
320	Shopify, Inc.	51 510	0,28
55	Spotify Technology SA	31 939	0,17
77	TE Connectivity PLC	17 518	0,10
224	Trip.com Group Ltd.	15 944	0,09
729	Uber Technologies, Inc.	59 567	0,33
90	Western Digital Corp.	15 504	0,08
17	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions A	1 160	0,01
74	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	5 048	0,03
185	ZOZO, Inc.	1 524	0,01
27	Zscaler, Inc.	6 073	0,03
		3 433 730	**18,80**
Construction et ingénierie			
304	Aena SME SA	8 504	0,05
11	Aeroports de Paris SA	1 439	0,01
728	Auckland International Airport Ltd.	3 487	0,02
197	Cellnex Telecom SA	6 346	0,03
208	Daiwa House Industry Co. Ltd.	6 898	0,04
40	Eiffage SA	5 750	0,03
203	Ferrovial SE	13 194	0,07
94	Haseko Corp.	1 864	0,01
156	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 445	0,01
68	PulteGroup, Inc.	7 974	0,04
140	Sekisui Chemical Co. Ltd.	2 353	0,01
223	Sekisui House Ltd.	4 977	0,03
217	Shimizu Corp.	3 694	0,02
65	Taisei Corp.	6 152	0,03
50	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	1 415	0,01
		75 492	**0,41**
Emballages et conditionnement			
63	CCL Industries, Inc.	3 985	0,02
45	Crown Holdings, Inc.	4 634	0,03
38	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	927	0,00
		9 546	**0,05**
Distribution et vente en gros			
131	Bunzl PLC	3 658	0,02
320	Copart, Inc.	12 528	0,07
6	D'ieteren Group	1 084	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
459	Fastenal Co.	18 420	0,10
66	Munters Group AB	1 231	0,01
11	Pool Corp.	2 516	0,01
32	Toromont Industries Ltd.	3 876	0,02
19	WW Grainger, Inc.	19 172	0,10
		62 485	**0,34**
Services financiers diversifiés			
397	3i Group PLC	17 424	0,09
222	American Express Co.	82 129	0,45
37	Ameriprise Financial, Inc.	18 143	0,10
58	Avanza Bank Holding AB	2 222	0,01
982	CapitaLand Investment Ltd.	2 069	0,01
108	Carlyle Group, Inc.	6 384	0,03
672	Charles Schwab Corp.	67 139	0,37
551	Daiwa Securities Group, Inc.	4 818	0,03
75	Deutsche Boerse AG	19 704	0,11
350	EQT AB	13 812	0,08
121	Franklin Resources, Inc.	2 891	0,02
33	Groupe Bruxelles Lambert NV	2 944	0,02
477	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	24 979	0,14
118	ICG PLC	3 260	0,02
33	IGM Financial, Inc.	1 488	0,01
228	Intercontinental Exchange, Inc.	36 927	0,20
253	Investor AB Catégorie d'Actions A	9 021	0,05
728	Investor AB Catégorie d'Actions B	26 091	0,14
412	Japan Exchange Group, Inc.	4 405	0,02
82	Julius Baer Group Ltd.	6 459	0,03
32	LPL Financial Holdings, Inc.	11 429	0,06
339	Mastercard, Inc.	193 528	1,06
426	Mitsubishi HC Capital, Inc.	3 563	0,02
182	Nasdaq, Inc.	17 678	0,10
1 172	Nomura Holdings, Inc.	9 728	0,05
68	Nordnet AB publ	1 993	0,01
465	ORIX Corp.	13 510	0,07
42	SEI Investments Co.	3 445	0,02
145	Synchrony Financial	12 097	0,07
87	T. Rowe Price Group, Inc.	8 907	0,05
72	Tokyo Century Corp.	932	0,00
47	Tradeweb Markets, Inc.	5 054	0,03
697	Visa, Inc.	244 445	1,34
64	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	1 274	0,01
		879 892	**4,82**
Télécommunications diversifiées			
2 833	AT&T, Inc.	70 372	0,38
174	BCE, Inc.	4 156	0,02
2 530	BT Group PLC	6 263	0,03
1 579	Cisco Systems, Inc.	121 630	0,67
1 406	Deutsche Telekom AG	45 674	0,25
66	Elisa OYJ	2 925	0,02
1 151	KDDI Corp.	19 889	0,11
1 529	Koninklijke KPN NV	7 140	0,04
67	Motorola Solutions, Inc.	25 682	0,14
183	NEXTDC Ltd.	1 529	0,01
16	Nice Ltd.	1 793	0,01
2 198	Nokia OYJ	14 384	0,08
80	Rogers Communications, Inc.	3 024	0,02
3 233	Singapore Telecommunications Ltd.	11 439	0,06
11 495	SoftBank Corp.	15 753	0,09

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
10	Swisscom AG	7 264	0,04
222	Tele2 AB	3 722	0,02
1 166	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11 459	0,06
1 473	Telefonica SA	6 043	0,03
252	Telenor ASA	3 665	0,02
988	Telia Co. AB	4 220	0,02
1 583	Telstra Group Ltd.	5 141	0,03
316	TELUS Corp.	4 170	0,02
214	T-Mobile U.S., Inc.	43 451	0,24
1 685	Verizon Communications, Inc.	68 630	0,38
7 923	Vodafone Group PLC	10 537	0,06
7 055	Xiaomi Corp.	35 622	0,19
		555 577	**3,04**
Services publics d'électricité			
162	EDP Renovaveis SA	2 291	0,01
27	Elia Group SA	3 478	0,02
78	Enlight Renewable Energy Ltd.	3 544	0,02
597	Exelon Corp.	26 023	0,14
182	Hydro One Ltd.	7 255	0,04
240	Redeia Corp. SA	4 276	0,02
833	Terna - Rete Elettrica Nazionale	8 858	0,05
34	Verbund AG	2 476	0,02
		58 201	**0,32**
Équipements électriques			
114	Fujikura Ltd.	12 684	0,07
108	Legrand SA	16 141	0,09
238	Schneider Electric SE	65 659	0,36
21	Zebra Technologies Corp.	5 099	0,03
		99 583	**0,55**
Produits électroniques			
321	Amphenol Corp.	43 380	0,24
410	Assa Abloy AB	15 962	0,09
175	Azbil Corp.	1 588	0,01
11	Hirose Electric Co. Ltd.	1 214	0,01
114	Hoya Corp.	17 226	0,09
22	Hubbell, Inc.	9 770	0,05
74	Ibiden Co. Ltd.	3 178	0,02
71	Keysight Technologies, Inc.	14 427	0,08
359	Kyocera Corp.	5 031	0,03
8	Mettler-Toledo International, Inc.	11 154	0,06
477	Murata Manufacturing Co. Ltd.	9 878	0,05
48	Mycronic AB	1 162	0,00
126	Shimadzu Corp.	3 350	0,02
		137 320	**0,75**
Équipement et services énergétiques			
163	Energix-Renewable Energies Ltd.	822	0,01
565	First Solar, Inc.	147 595	0,81
5 320	Vestas Wind Systems AS	145 055	0,79
		293 472	**1,61**
Produits alimentaires			
2 058	Aeon Co. Ltd.	32 522	0,18
88	Aramark	3 244	0,02
77	Axfood AB	2 424	0,01
37	Bakkafrost P	1 894	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	14 629	0,08
626	Compass Group PLC	19 905	0,11
136	George Weston Ltd.	9 395	0,05
110	Hershey Co.	20 018	0,11
202	Kesko OYJ	4 567	0,03
415	Loblaw Cos. Ltd.	18 786	0,10
1 521	Marks & Spencer Group PLC	6 751	0,04
187	McCormick & Co., Inc.	12 736	0,07
158	Metro, Inc.	11 387	0,06
331	Mowi ASA	7 981	0,04
555	Orkla ASA	6 190	0,03
54	Salmar ASA	3 306	0,02
354	Sysco Corp.	26 086	0,14
4 757	Tesco PLC	28 268	0,16
		230 089	**1,26**
Produits forestiers			
211	International Paper Co.	8 311	0,05
348	Oji Holdings Corp.	1 910	0,01
		10 221	**0,06**
Équipements et fournitures de soins de santé			
94	Agilent Technologies, Inc.	12 791	0,07
165	Alcon AG	13 179	0,07
168	Baxter International, Inc.	3 211	0,02
23	Cochlear Ltd.	3 998	0,02
49	Coloplast AS	4 210	0,02
67	Cooper Cos., Inc.	5 491	0,03
223	Danaher Corp.	51 049	0,28
195	Edwards Lifesciences Corp.	16 624	0,09
194	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	4 211	0,02
149	GE HealthCare Technologies, Inc.	12 221	0,07
78	Getinge AB	1 851	0,01
73	Hologic, Inc.	5 438	0,03
27	IDEXX Laboratories, Inc.	18 266	0,10
23	Insulet Corp.	6 538	0,04
93	Lifco AB	3 551	0,02
431	Medtronic PLC	41 402	0,23
373	Olympus Corp.	4 722	0,03
48	ResMed, Inc.	11 562	0,06
10	Sartorius Stedim Biotech	2 466	0,01
113	Siemens Healthineers AG	5 961	0,03
293	Smith & Nephew PLC	4 881	0,03
17	Sonova Holding AG	4 444	0,02
40	Straumann Holding AG	4 719	0,03
122	Stryker Corp.	42 879	0,24
484	Terumo Corp.	7 009	0,04
126	Thermo Fisher Scientific, Inc.	73 011	0,40
20	Waters Corp.	7 597	0,04
23	West Pharmaceutical Services, Inc.	6 328	0,03
		379 610	**2,08**
Fournisseurs et services de soins de santé			
165	Centene Corp.	6 790	0,04
13	DaVita, Inc.	1 477	0,01
74	Elevance Health, Inc.	25 941	0,14
70	Fresenius Medical Care AG	3 351	0,02
135	Fresenius SE & Co. KGaA	7 766	0,04
53	HCA Healthcare, Inc.	24 743	0,14
39	Humana, Inc.	9 989	0,05

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
57	IQVIA Holdings, Inc.	12 848	0,07
18	Molina Healthcare, Inc.	3 124	0,02
304	UnitedHealth Group, Inc.	100 353	0,55
1 138	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	4 597	0,02
		200 979	**1,10**
Hôtels, restaurants et loisirs			
72	Accor SA	4 078	0,02
81	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	23 267	0,13
51	InterContinental Hotels Group PLC	7 175	0,04
84	Marriott International, Inc.	26 060	0,14
409	Oriental Land Co. Ltd.	7 563	0,04
387	Universal Music Group NV	10 104	0,06
		78 247	**0,43**
Biens ménagers durables			
131	Amada Co. Ltd.	1 548	0,01
109	Makita Corp.	3 294	0,02
17	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	6 420	0,03
9	Schindler Holding AG - Droits de vote	3 198	0,02
61	Stanley Black & Decker, Inc.	4 531	0,02
607	Techtronic Industries Co. Ltd.	7 011	0,04
		26 002	**0,14**
Produits ménagers			
2 156	Sony Group Corp.	55 349	0,30
		55 349	**0,30**
Industrie			
103	Hexpol AB	983	0,00
114	Indutrade AB	2 973	0,02
52	Parker-Hannifin Corp.	45 706	0,25
311	Siemens AG	87 350	0,48
		137 012	**0,75**
Assurances			
189	Aflac, Inc.	20 841	0,11
64	Ageas SA	4 495	0,02
152	Allianz SE	69 711	0,38
216	American International Group, Inc.	18 479	0,10
86	Aon PLC	30 348	0,17
145	Arch Capital Group Ltd.	13 908	0,08
103	Arthur J Gallagher & Co.	26 655	0,15
712	AXA SA	34 251	0,19
145	Chubb Ltd.	45 257	0,25
1 479	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	12 300	0,07
107	Equitable Holdings, Inc.	5 099	0,03
17	Everest Group Ltd.	5 769	0,03
84	Gjensidige Forsikring ASA	2 515	0,01
24	Hannover Rueck SE	7 503	0,04
111	Hartford Insurance Group, Inc.	15 296	0,08
37	iA Financial Corp., Inc.	4 800	0,03
945	Insurance Australia Group Ltd.	5 029	0,03
71	Intact Financial Corp.	14 800	0,08
761	Japan Post Holdings Co. Ltd.	8 013	0,04
84	Japan Post Insurance Co. Ltd.	2 525	0,01
2 159	Legal & General Group PLC	7 606	0,04
196	Marsh & McLennan Cos., Inc.	36 362	0,20
1 179	Medibank Pvt Ltd.	3 766	0,02

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
221	MetLife, Inc.	17 446	0,10
52	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	34 334	0,19
101	NN Group NV	7 798	0,04
214	Power Corp. of Canada	11 389	0,06
22	Protector Forsikring ASA	1 143	0,01
140	Prudential Financial, Inc.	15 803	0,09
174	Storebrand ASA	2 979	0,02
223	Sun Life Financial, Inc.	13 939	0,08
433	Suncorp Group Ltd.	5 096	0,03
11	Swiss Life Holding AG	12 729	0,07
119	Swiss Re AG	19 955	0,11
196	T&D Holdings, Inc.	4 520	0,02
26	Talanx AG	3 475	0,02
773	Tokio Marine Holdings, Inc.	28 687	0,16
89	Travelers Cos., Inc.	25 815	0,14
135	Tryg AS	3 534	0,02
175	Unipol Assicurazioni SpA	4 228	0,02
117	W.R. Berkley Corp.	8 204	0,04
38	Willis Towers Watson PLC	12 487	0,07
58	Zurich Insurance Group AG	44 057	0,24
		672 946	**3,69**
Équipements et produits de loisirs			
118	Amadeus IT Group SA	8 709	0,05
379	Carnival Corp.	11 575	0,06
408	Nintendo Co. Ltd.	27 578	0,15
89	Royal Caribbean Cruises Ltd.	24 824	0,14
27	Shimano, Inc.	2 848	0,02
37	Thule Group AB	963	0,00
343	Yamaha Motor Co. Ltd.	2 537	0,01
		79 034	**0,43**
Machines			
1 065	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	19 183	0,10
645	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	10 425	0,06
173	Beijer Ref AB	2 798	0,01
361	CNH Industrial NV	3 328	0,02
112	Deere & Co.	52 144	0,29
57	Dover Corp.	11 129	0,06
260	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	5 920	0,03
167	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	3 382	0,02
386	FANUC Corp.	14 982	0,08
528	Hexagon AB	6 272	0,03
52	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	1 536	0,01
1 893	Hitachi Ltd.	59 201	0,32
193	Husqvarna AB	974	0,01
165	Kone OYJ	11 736	0,06
475	Kubota Corp.	6 717	0,04
269	Metso OYJ	4 733	0,03
873	Mitsubishi Electric Corp.	25 536	0,14
84	Omron Corp.	2 122	0,01
161	Otis Worldwide Corp.	14 063	0,08
71	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	15 155	0,08
109	Yaskawa Electric Corp.	3 307	0,02
		274 643	**1,50**
Médias			
35	Charter Communications, Inc.	7 306	0,04
1 452	Comcast Corp.	43 400	0,24
79	Dentsu Group, Inc.	1 675	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
15	FactSet Research Systems, Inc.	4 353	0,02
71	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	5 188	0,03
48	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 117	0,02
438	Informa PLC	5 208	0,03
127	News Corp. Catégorie d'Actions A	3 317	0,02
38	News Corp. Catégorie d'Actions B	1 126	0,00
112	Omnicom Group, Inc.	9 044	0,05
218	Pearson PLC	3 079	0,02
80	Publicis Groupe SA	8 326	0,04
34	Thomson Reuters Corp.	4 493	0,02
46	Vend Marketplaces ASA	1 277	0,01
		100 909	**0,55**
Métaux et mines			
200	Agnico Eagle Mines Ltd.	33 961	0,19
188	BlueScope Steel Ltd.	3 018	0,02
811	Evolution Mining Ltd.	6 858	0,04
671	Fortescue Ltd.	9 848	0,05
79	Fresnillo PLC	3 543	0,02
254	Ivanhoe Mines Ltd.	2 892	0,02
43	Lundin Gold, Inc.	3 577	0,02
25	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	2 813	0,01
557	Norsk Hydro ASA	4 318	0,02
91	Nucor Corp.	14 843	0,08
169	Pan American Silver Corp.	8 756	0,05
1 307	PLS Group Ltd.	3 678	0,02
122	Prysmian SpA	12 377	0,07
144	SKF AB	3 839	0,02
77	SSAB AB Catégorie d'Actions A	589	0,00
243	SSAB AB Catégorie d'Actions B	1 836	0,01
116	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	4 704	0,02
181	Wheaton Precious Metals Corp.	21 307	0,12
		142 757	**0,78**
Produits personnels			
2 948	Haleon PLC	14 862	0,08
1 417	Kenvue, Inc.	24 443	0,14
		39 305	**0,22**
Laboratoires pharmaceutiques			
594	AbbVie, Inc.	135 723	0,74
521	AstraZeneca PLC	96 636	0,53
95	Becton Dickinson & Co.	18 437	0,10
684	Bristol-Myers Squibb Co.	36 895	0,20
14	Camurus AB	936	0,01
78	Cardinal Health, Inc.	16 029	0,09
143	Cencora, Inc.	48 298	0,26
220	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	11 570	0,06
939	CVS Health Corp.	74 519	0,41
621	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	13 264	0,07
286	Eli Lilly & Co.	307 359	1,68
1 370	GSK PLC	33 620	0,18
13	Ipsen SA	1 817	0,01
809	Johnson & Johnson	167 423	0,92
91	McKesson Corp.	74 646	0,41
834	Merck & Co., Inc.	87 787	0,48
642	Novartis AG	88 814	0,49
1 079	Novo Nordisk AS	55 183	0,30
38	Orion OYJ	2 841	0,02
35	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 995	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
236	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	97 766	0,54
13	Roche Holding AG - Droits de vote	5 500	0,03
147	Sandoz Group AG	10 732	0,06
382	Sanofi SA	37 112	0,20
300	Shionogi & Co. Ltd.	5 438	0,03
534	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	16 472	0,09
383	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	12 125	0,07
41	UCB SA	11 489	0,06
		1 470 426	**8,05**
Immobilier			
16	Azrieli Group Ltd.	1 810	0,01
164	Castellum AB	1 893	0,01
119	CBRE Group, Inc.	19 134	0,10
169	CoStar Group, Inc.	11 364	0,06
35	Deutsche Wohnen SE	851	0,00
69	Fabege AB	618	0,00
282	Fastighets AB Balder	2 086	0,01
428	Hongkong Land Holdings Ltd.	2 975	0,02
311	Hulic Co. Ltd.	3 402	0,02
486	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	11 847	0,07
1 112	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	12 631	0,07
270	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1 666	0,01
22	REA Group Ltd.	2 690	0,01
89	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 908	0,01
374	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	9 382	0,05
254	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	2 046	0,01
489	Swire Properties Ltd.	1 318	0,01
77	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	1 742	0,01
244	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	2 224	0,01
290	Vonovia SE	8 358	0,05
109	Wihlborgs Fastigheter AB	1 079	0,01
		101 024	**0,55**
Société civile de placement immobilier			
1	Advance Residence Investment Corp.	1 094	0,01
67	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	3 279	0,02
271	Annaly Capital Management, Inc.	6 060	0,03
54	AvalonBay Communities, Inc.	9 791	0,05
62	BXP, Inc.	4 184	0,02
42	Camden Property Trust	4 623	0,02
2	Daiwa House REIT Investment Corp.	1 827	0,01
427	Dexus	1 973	0,01
129	Digital Realty Trust, Inc.	19 958	0,11
39	Equinix, Inc.	29 880	0,16
138	Equity Residential	8 700	0,05
26	Essex Property Trust, Inc.	6 804	0,04
85	Extra Space Storage, Inc.	11 069	0,06
2	GLP J-Reit	1 900	0,01
817	Goodman Group	16 878	0,09
821	GPT Group	2 967	0,02
298	Healthpeak Properties, Inc.	4 792	0,03
3	Japan Metropolitan Fund Invest	2 375	0,01
3	Japan Real Estate Investment Corp.	2 505	0,01
1 348	Mapletree Logistics Trust	1 384	0,01
47	Mid-America Apartment Communities, Inc.	6 529	0,04
3	Nippon Building Fund, Inc.	2 735	0,01
3	Nippon Prologis REIT, Inc.	1 778	0,01
2	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	2 209	0,01
2	Orix JREIT, Inc.	1 356	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
371	Prologis, Inc.	47 362	0,26
73	Regency Centers Corp.	5 039	0,03
43	SBA Communications Corp.	8 317	0,04
2 084	Scentre Group	5 837	0,03
532	Segro PLC	5 155	0,03
130	Simon Property Group, Inc.	24 064	0,13
129	UDR, Inc.	4 732	0,03
46	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	5 011	0,03
1	United Urban Investment Corp.	1 167	0,01
427	VICI Properties, Inc.	12 007	0,07
1 644	Vicinity Ltd.	2 807	0,01
274	Welltower, Inc.	50 857	0,28
		329 005	**1,80**
Commerce de détail			
6	AutoZone, Inc.	20 349	0,11
464	Chipotle Mexican Grill, Inc.	17 168	0,09
77	Dollar General Corp.	10 223	0,06
70	Dollar Tree, Inc.	8 611	0,05
96	Dollarama, Inc.	14 367	0,08
11	Domino's Pizza, Inc.	4 585	0,02
81	Ferguson Enterprises, Inc.	18 033	0,10
47	Genuine Parts Co.	5 779	0,03
160	H & M Hennes & Mauritz AB	3 226	0,02
349	Home Depot, Inc.	120 091	0,66
390	Industria de Diseno Textil SA	25 806	0,14
120	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	1 742	0,01
197	Lowe's Cos., Inc.	47 509	0,26
35	Lululemon Athletica, Inc.	7 273	0,04
77	Marui Group Co. Ltd.	1 582	0,01
250	McDonald's Corp.	76 407	0,42
76	Moncler SpA	4 902	0,03
43	Next PLC	7 912	0,04
160	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 799	0,01
296	O'Reilly Automotive, Inc.	26 998	0,15
26	Pandora AS	2 893	0,01
148	Reece Ltd.	1 323	0,01
115	Restaurant Brands International, Inc.	7 858	0,04
179	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	3 177	0,02
17	Shimamura Co. Ltd.	1 108	0,01
399	Starbucks Corp.	33 600	0,18
390	TJX Cos., Inc.	59 908	0,33
185	Tractor Supply Co.	9 252	0,05
16	Ulta Beauty, Inc.	9 680	0,05
1 555	Walmart, Inc.	173 243	0,95
97	Yum! Brands, Inc.	14 674	0,08
		742 078	**4,06**
Semi-conducteurs			
427	Advanced Micro Devices, Inc.	91 446	0,50
191	Advantest Corp.	23 926	0,13
129	Analog Devices, Inc.	34 985	0,19
209	Applied Materials, Inc.	53 711	0,29
13	ASM International NV	7 903	0,04
102	ASML Holding NV	110 378	0,61
1 237	Broadcom, Inc.	428 126	2,34
25	Disco Corp.	7 683	0,04
16	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	559	0,00
96	Hamamatsu Photonics KK	1 017	0,01
342	Infineon Technologies AG	15 155	0,08

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
1 250	Intel Corp.	46 125	0,25
34	KLA Corp.	41 313	0,23
329	Lam Research Corp.	56 318	0,31
226	Marvell Technology, Inc.	19 205	0,11
294	Micron Technology, Inc.	83 911	0,46
13	Monolithic Power Systems, Inc.	11 783	0,07
55	Nordic Semiconductor ASA	727	0,00
6 367	NVIDIA Corp.	1 187 445	6,50
66	NXP Semiconductors NV	14 326	0,08
105	ON Semiconductor Corp.	5 686	0,03
281	QUALCOMM, Inc.	48 065	0,26
490	Renesas Electronics Corp.	6 690	0,04
113	Rohm Co. Ltd.	1 600	0,01
39	Skyworks Solutions, Inc.	2 473	0,01
183	STMicroelectronics NV	4 830	0,03
238	Texas Instruments, Inc.	41 291	0,23
124	Tokyo Electron Ltd.	27 150	0,15
51	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	1 888	0,01
		2 375 715	**13,01**
Logiciels			
110	Adobe, Inc.	38 499	0,21
40	Akamai Technologies, Inc.	3 490	0,02
44	Atlassian Corp.	7 134	0,04
56	Autodesk, Inc.	16 577	0,09
47	Broadridge Financial Solutions, Inc.	10 489	0,06
71	Cadence Design Systems, Inc.	22 193	0,12
83	Cloudflare, Inc.	16 363	0,09
190	Dassault Systemes SE	5 320	0,03
85	Datadog, Inc.	11 559	0,06
42	Dayforce, Inc.	2 905	0,02
23	Descartes Systems Group, Inc.	2 020	0,01
79	Electronic Arts, Inc.	16 142	0,09
10	Fair Isaac Corp.	16 906	0,09
222	Fiserv, Inc.	14 912	0,08
14	HubSpot, Inc.	5 618	0,03
73	Intuit, Inc.	48 357	0,27
29	Jack Henry & Associates, Inc.	5 292	0,03
1 947	Microsoft Corp.	941 608	5,16
21	MongoDB, Inc.	8 813	0,05
30	MSCI, Inc.	17 212	0,09
161	Nexon Co. Ltd.	3 931	0,02
72	Open Text Corp.	2 348	0,01
443	Oracle Corp.	86 345	0,47
10	Oracle Corp. Japan	841	0,00
134	Paychex, Inc.	15 032	0,08
13	Paycom Software, Inc.	2 072	0,01
31	PTC, Inc.	5 401	0,03
252	Sage Group PLC	3 671	0,02
249	Salesforce, Inc.	65 963	0,36
267	SAP SE	65 334	0,36
270	ServiceNow, Inc.	41 361	0,23
54	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 721	0,03
49	Synopsys, Inc.	23 016	0,13
61	Take-Two Interactive Software, Inc.	15 618	0,09
71	Technology One Ltd.	1 324	0,01
62	TIS, Inc.	2 079	0,01
42	Twilio, Inc.	5 974	0,03
12	Tyler Technologies, Inc.	5 447	0,03
56	WiseTech Global Ltd.	2 557	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2024 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
57	Workday, Inc.	12 242	0,07
44	Xero Ltd.	3 346	0,02
73	Zoom Communications, Inc.	6 299	0,03
		1 586 331	**8,69**
Textiles et vêtements			
65	Gildan Activewear, Inc.	4 068	0,02
		4 068	**0,02**
Transports			
1	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	2 302	0,01
2	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 604	0,03
398	Central Japan Railway Co.	11 012	0,06
378	Deutsche Post AG	20 745	0,11
82	DSV AS	20 824	0,11
469	East Japan Railway Co.	12 363	0,07
90	FedEx Corp.	25 997	0,14
99	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	2 490	0,01
31	JB Hunt Transport Services, Inc.	6 025	0,03
30	Keio Corp.	776	0,00
21	Kuehne & Nagel International AG	4 539	0,03
46	Kyushu Railway Co.	1 196	0,01
642	MTR Corp. Ltd.	2 458	0,01
116	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	1 264	0,01
187	Poste Italiane SpA	4 717	0,03
70	Seibu Holdings, Inc.	1 922	0,01
196	SG Holdings Co. Ltd.	1 792	0,01
81	Tobu Railway Co. Ltd.	1 365	0,01
113	Tokyo Metro Co. Ltd.	1 150	0,01
192	Tokyu Corp.	2 242	0,01
305	United Parcel Service, Inc.	30 253	0,17
184	West Japan Railway Co.	3 670	0,02
		163 706	**0,90**
Eau			
115	American Water Works Co., Inc.	15 007	0,08
159	Severn Trent PLC	5 965	0,03
403	United Utilities Group PLC	6 472	0,04
		27 444	**0,15**
Total des Actions		**18 246 222**	**99,90**

Actions privilégiées - 0,03 % (31 décembre 2024 - 0,03 %)

Automobiles			
19	Bayerische Motoren Werke AG	2 042	0,01
		2 042	**0,01**
Produits électroniques			
9	Sartorius AG	2 613	0,02
		2 613	**0,02**
Total des actions privilégiées		**4 655**	**0,03**
Total des valeurs mobilières		**18 250 877**	**99,93**

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 250 877	99,93
Autre Actif net - 0,07 % (31 décembre 2024 - 0,04 %)	13 680	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**18 264 557**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,11 % (31 décembre 2024 - 98,62 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
67	Fresh Del Monte Produce, Inc.	2 387	0,07
2 137	QL Resources Bhd.	1 996	0,06
		4 383	**0,13**
Banques			
1 638	Akbank TAS	2 661	0,08
835	Banco Bradesco SA	2 377	0,07
7 783	Banco Santander SA	92 047	2,68
19 600	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	5 995	0,17
2 799	Bank of America Corp.	153 945	4,48
7 300	Barclays PLC	46 733	1,36
528	BNP Paribas SA	50 099	1,46
773	BPER Banca SpA	10 531	0,30
2 046	CaixaBank SA	25 098	0,73
1 117	DBS Group Holdings Ltd.	48 953	1,42
146	Hana Financial Group, Inc.	9 537	0,28
825	Huntington Bancshares, Inc.	14 314	0,42
1 586	ING Groep NV	44 723	1,30
304	Investec PLC	2 255	0,06
190	Macquarie Group Ltd.	25 746	0,75
5 969	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	94 936	2,76
1 917	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	61 652	1,79
		691 602	**20,11**
Boissons			
246	JDE Peet's NV	9 205	0,27
1 938	Nongfu Spring Co. Ltd.	11 663	0,34
370	Primo Brands Corp.	6 049	0,17
		26 917	**0,78**
Biotechnologie			
21	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	8 351	0,24
76	Amgen, Inc.	24 876	0,72
74	Amicus Therapeutics, Inc.	1 054	0,03
12	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	10 102	0,29
8	Axsome Therapeutics, Inc.	1 461	0,04
164	BeOne Medicines Ltd. - Catégorie d'Actions H	3 778	0,11
47	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	367	0,01
38	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	2 258	0,07
71	CSL Ltd.	8 174	0,24
21	Dynavax Technologies Corp.	323	0,01
55	Exelixis, Inc.	2 411	0,07
10	Genmab AS	3 187	0,09
244	Gilead Sciences, Inc.	29 949	0,87
57	H Lundbeck AS	387	0,01
31	Incyte Corp.	3 062	0,09
237	Innovent Biologics, Inc.	2 322	0,07
8	Innoviva, Inc.	160	0,01
42	Insmed, Inc.	7 310	0,21
32	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	2 531	0,07
4	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	756	0,02
73	Moderna, Inc.	2 153	0,06
2	Pharma Mar SA	176	0,01
9	PTC Therapeutics, Inc.	684	0,02
19	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	14 665	0,43
19	Sarepta Therapeutics, Inc.	409	0,01
33	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 191	0,04
9	United Therapeutics Corp.	4 385	0,13

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,11 % (31 décembre 2024 – 98,62 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
54	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	24 481	0,71
182	Zai Lab Ltd.	319	0,01
		161 282	**4,69**
Produits du bâtiment			
6 298	Fletcher Building Ltd.	13 328	0,39
700	Fortune Brands Innovations, Inc.	35 014	1,02
426	TOTO Ltd.	11 779	0,34
83	West Fraser Timber Co. Ltd.	5 084	0,15
		65 205	**1,90**
Produits chimiques			
417	Ecolab, Inc.	109 471	3,18
		109 471	**3,18**
Services commerciaux et fournitures			
81	Adtalem Global Education, Inc.	8 381	0,24
128	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	12 979	0,38
4 657	Cogna Educacao SA	2 686	0,08
253	Laureate Education, Inc.	8 519	0,25
1 528	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	8 292	0,24
147	Perdoceo Education Corp.	4 312	0,13
49	Strategic Education, Inc.	3 930	0,11
80	Stride, Inc.	5 194	0,15
939	TAL Education Group	10 244	0,30
1 357	Wolters Kluwer NV	140 790	4,09
		205 327	**5,97**
Ordinateurs et périphériques			
530	Dell Technologies, Inc.	66 716	1,94
		66 716	**1,94**
Construction et ingénierie			
2 887	Balfour Beatty PLC	27 609	0,80
216	Berkeley Group Holdings PLC	11 342	0,33
17	Cavco Industries, Inc.	10 043	0,29
112	Champion Homes, Inc.	9 464	0,28
252	Iida Group Holdings Co. Ltd.	4 046	0,12
1 019	Lendlease Corp. Ltd.	3 534	0,10
134	Meritage Homes Corp.	8 817	0,26
84	Open House Group Co. Ltd.	4 931	0,14
		79 786	**2,32**
Services financiers diversifiés			
3 838	CapitaLand Investment Ltd.	8 088	0,24
7 642	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	8 209	0,24
6 039	First Financial Holding Co. Ltd.	5 651	0,16
18	Intercorp Financial Services, Inc.	762	0,02
		22 710	**0,66**
Télécommunications diversifiées			
2 844	MTN Group Ltd.	29 092	0,85
48 984	NTT, Inc.	49 282	1,43
3 040	Orange SA	50 699	1,47
6 979	PCCW Ltd.	4 842	0,14
		133 915	**3,89**

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,11 % (31 décembre 2024 – 98,62 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
958	Pitney Bowes, Inc.	10 126	0,29
		10 126	**0,29**
Produits alimentaires			
98	Austevoll Seafood ASA	947	0,03
83	Bakkafrost P	4 250	0,12
29	Blue Zones Holdings Co. Ltd.	1 574	0,05
69	Cal-Maine Foods, Inc.	5 490	0,16
966	Carrefour SA	16 144	0,47
2 673	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	5 120	0,15
61	Cranswick PLC	4 065	0,12
277	Flowers Foods, Inc.	3 014	0,09
340	Glanbia PLC	5 826	0,17
2 135	Grupo Bimbo SAB de CV	7 020	0,20
290	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	1 100	0,03
335	Hormel Foods Corp.	7 939	0,23
1 449	Kraft Heinz Co.	35 138	1,02
368	Leroy Seafood Group ASA	1 852	0,05
99	Maple Leaf Foods, Inc.	1 801	0,05
762	Mowi ASA	18 372	0,53
127	NH Foods Ltd.	5 313	0,15
237	Nisshin Seifun Group, Inc.	2 906	0,08
217	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	4 031	0,12
460	Nissui Corp.	3 357	0,10
77	Pilgrim's Pride Corp.	3 002	0,09
34	Post Holdings, Inc.	3 368	0,10
659	PPB Group Bhd.	1 796	0,05
55	Premium Brands Holdings Corp.	4 081	0,12
111	Salmar ASA	6 795	0,20
268	Saputo, Inc.	8 077	0,23
140	Tiger Brands Ltd.	3 094	0,09
130	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	8 916	0,26
5 588	Uni-President Enterprises Corp.	13 712	0,40
11 271	WH Group Ltd.	12 555	0,37
		200 655	**5,83**
Produits forestiers			
1 440	Empresas CMPC SA	2 258	0,07
		2 258	**0,07**
Équipements et fournitures de soins de santé			
369	Abbott Laboratories	46 232	1,34
60	Agilent Technologies, Inc.	8 164	0,24
35	Asahi Intecc Co. Ltd.	656	0,02
8	AtriCure, Inc.	317	0,01
173	Boston Scientific Corp.	16 496	0,48
157	China Medical System Holdings Ltd.	260	0,01
27	Coloplast AS	2 320	0,07
281	Convatec Group PLC	919	0,03
137	Danaher Corp.	31 362	0,91
113	Edwards Lifesciences Corp.	9 633	0,28
10	Embecta Corp.	119	0,00
944	Hengan International Group Co. Ltd.	3 384	0,10
15	Insulet Corp.	4 264	0,12
7	iRhythm Technologies, Inc.	1 242	0,04
7	LivaNova PLC	431	0,01
141	Medtronic PLC	13 544	0,39
10	Merit Medical Systems, Inc.	881	0,02
10	Sonova Holding AG	2 614	0,08
60	Sysmex Corp.	590	0,02

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,11 % (31 décembre 2024 – 98,62 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
10	Tandem Diabetes Care, Inc.	220	0,01
2	Tecan Group AG	324	0,01
		143 972	**4,19**
Fournisseurs et services de soins de santé			
7	BioMerieux	907	0,03
313	Genscript Biotech Corp.	499	0,01
		1 406	**0,04**
Hôtels, restaurants et loisirs			
820	City Developments Ltd.	5 101	0,15
		5 101	**0,15**
Produits ménagers			
369	Kimberly-Clark Corp.	37 229	1,08
1 931	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	4 124	0,12
5 237	Panasonic Holdings Corp.	67 607	1,97
		108 960	**3,17**
Industrie			
565	Nikon Corp.	6 286	0,18
522	Siemens AG	146 614	4,27
		152 900	**4,45**
Machines			
880	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	40 911	1,19
		40 911	**1,19**
Médias			
2 113	Informa PLC	25 124	0,73
616	News Corp. Catégorie d'Actions A	16 090	0,47
1 218	Pearson PLC	17 202	0,50
		58 416	**1,70**
Produits personnels			
158	Beiersdorf AG	17 383	0,50
625	Essity AB	17 979	0,52
383	Estee Lauder Cos., Inc.	40 108	1,17
764	Kao Corp.	30 517	0,89
60	Kose Corp.	2 006	0,06
413	Lion Corp.	4 345	0,13
1 339	Unicharm Corp.	7 646	0,22
		119 984	**3,49**
Laboratoires pharmaceutiques			
188	AbbVie, Inc.	42 956	1,25
13	Agios Pharmaceuticals, Inc.	354	0,01
252	AstraZeneca PLC	46 742	1,36
410	Bristol-Myers Squibb Co.	22 115	0,64
18	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	420	0,01
101	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	5 311	0,16
224	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	4 785	0,14
83	Dexcom, Inc.	5 509	0,16
36	Eisai Co. Ltd.	1 070	0,03
118	Eli Lilly & Co.	126 812	3,69
51	Grifols SA	641	0,02
584	GSK PLC	14 332	0,42
149	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	691	0,02
10	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	374	0,01

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,11 % (31 décembre 2024 – 98,62 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
23	Indivior PLC	825	0,02
5	Ipsen SA	699	0,02
11	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 870	0,05
38	Kyowa Kirin Co. Ltd.	613	0,02
316	Merck & Co., Inc.	33 262	0,97
17	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 411	0,07
529	Novo Nordisk AS	27 055	0,79
78	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 081	0,03
64	PharmaEssentia Corp.	957	0,03
13	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	741	0,02
181	Sanofi SA	17 584	0,51
101	Shionogi & Co. Ltd.	1 831	0,05
7	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	348	0,01
243	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	7 584	0,22
27	UCB SA	7 566	0,22
247	Viatris, Inc.	3 075	0,09
600	Walgreens Boots Alliance, Inc.	318	0,01
		379 932	**11,05**
Immobilier			
2 901	Hang Lung Properties Ltd.	3 209	0,09
755	Hulic Co. Ltd.	8 259	0,24
121	LEG Immobilien SE	8 846	0,26
1 516	Sirius Real Estate Ltd.	1 964	0,06
281	TAG Immobilien AG	4 366	0,13
944	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	8 606	0,25
1 223	Vonovia SE	35 248	1,02
		70 498	**2,05**
Société civile de placement immobilier			
764	American Tower Corp.	134 136	3,90
1 763	Dexus	8 147	0,24
5 624	Growthpoint Properties Ltd.	5 824	0,17
1 139	Healthpeak Properties, Inc.	18 315	0,53
2	Hulic Reit, Inc.	2 252	0,07
252	Ingenia Communities Group	869	0,03
7	KDX Realty Investment Corp.	7 855	0,23
1 110	Kimco Realty Corp.	22 500	0,65
484	Omega Healthcare Investors, Inc.	21 461	0,62
136	Rayonier, Inc.	2 944	0,09
1 493	Realty Income Corp.	84 160	2,45
116	SL Green Realty Corp.	5 321	0,15
3 971	Stockland	15 173	0,44
641	UNITE Group PLC	4 824	0,14
5	United Urban Investment Corp.	5 838	0,17
		339 619	**9,88**
Commerce de détail			
1 415	Falabella SA	9 863	0,29
1 109	H & M Hennes & Mauritz AB	22 363	0,65
645	Lowe's Cos., Inc.	155 548	4,52
163	Victoria's Secret & Co.	8 830	0,26
		196 604	**5,72**
Transports			
77	CJ Corp.	9 194	0,27
		9 194	**0,27**
Total des Actions		**3 407 850**	**99,11**

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées - 0,27 % (31 décembre 2024 - 1,31 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
2 776	Banco Bradesco SA	9 215	0,27
		9 215	**0,27**
Total des actions privilégiées		**9 215**	**0,27**
Total des valeurs mobilières		**3 417 065**	**99,38**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 417 065	99,38
Autre Actif net - 0,62 % (31 décembre 2024 - 0,07 %)	21 380	0,62
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**3 438 445**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,35
Autres Actifs courants	0,65
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,39 % (31 décembre 2024 - 99,63 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
119 426	Airbus SE	27 827 570	0,59
602 702	BAE Systems PLC	13 894 783	0,29
17 536	Bombardier, Inc.	2 987 165	0,06
60 556	CAE, Inc.	1 843 959	0,04
3 960	Dassault Aviation SA	1 273 396	0,03
5 621	Elbit Systems Ltd.	3 238 102	0,07
205 865	IHI Corp.	3 617 692	0,08
30 145	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	1 996 268	0,04
81 517	Leonardo SpA	4 706 465	0,10
254 517	Melrose Industries PLC	2 014 317	0,04
10 795	MTU Aero Engines AG	4 504 562	0,10
9 271	Rheinmetall AG	16 996 684	0,36
1 691 539	Rolls-Royce Holdings PLC	26 164 845	0,56
63 932	Saab AB	3 728 234	0,08
72 408	Safran SA	25 290 781	0,54
316 078	Singapore Technologies Engineering Ltd.	2 069 500	0,04
18 531	Thales SA	5 001 308	0,11
		147 155 631	**3,13**
Agriculture			
439 364	British American Tobacco PLC	24 903 323	0,53
154 429	Imperial Brands PLC	6 478 621	0,14
241 335	Japan Tobacco, Inc.	8 683 718	0,18
398 217	Wilmar International Ltd.	953 739	0,02
		41 019 401	**0,87**
Compagnies aériennes			
31 670	ANA Holdings, Inc.	601 901	0,01
118 669	Deutsche Lufthansa AG	1 171 552	0,03
251 043	International Consolidated Airlines Group SA	1 400 184	0,03
28 505	Japan Airlines Co. Ltd.	528 291	0,01
149 257	Qantas Airways Ltd.	1 033 142	0,02
170 348	Ryanair Holdings PLC	5 911 930	0,13
313 720	Singapore Airlines Ltd.	1 561 281	0,03
		12 208 281	**0,26**
Pièces automobiles			
98 726	Aisin Corp.	1 842 944	0,04
228 979	Bridgestone Corp.	5 133 384	0,11
134 190	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4 461 642	0,10
21 968	Continental AG	1 753 390	0,04
349 585	Denso Corp.	4 812 941	0,10
53 375	Magna International, Inc.	2 849 133	0,06
143 635	Sumitomo Electric Industries Ltd.	5 795 983	0,12
32 750	Toyota Industries Corp.	3 719 098	0,08
		30 368 515	**0,65**
Automobiles			
56 558	Bayerische Motoren Werke AG	6 186 785	0,13
95 240	Daimler Truck Holding AG	4 174 416	0,09
25 341	Ferrari NV	9 485 070	0,20
745 031	Honda Motor Co. Ltd.	7 300 824	0,16
106 578	Isuzu Motors Ltd.	1 658 726	0,04
145 145	Mercedes-Benz Group AG	10 239 870	0,22
443 855	Nissan Motor Co. Ltd.	1 104 647	0,02
38 174	Renault SA	1 588 002	0,03
406 860	Stellantis NV	4 520 815	0,10
118 253	Subaru Corp.	2 561 287	0,05

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
316 925	Suzuki Motor Corp.	4 720 159	0,10
1 904 702	Toyota Motor Corp.	40 780 758	0,87
319 866	Volvo AB Catégorie d'Actions B	10 266 884	0,22
		104 588 243	**2,23**
Banques			
117 943	ABN AMRO Bank NV	4 126 458	0,09
427 485	AIB Group PLC	4 618 952	0,10
599 633	ANZ Group Holdings Ltd.	14 531 100	0,31
43 960	Banca Mediolanum SpA	1 005 214	0,02
395 388	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4 239 640	0,09
1 159 855	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	27 311 956	0,58
227 366	Banco BPM SpA	3 476 732	0,07
1 515 187	Banco Comercial Portugues SA	1 594 799	0,03
1 005 441	Banco de Sabadell SA	3 973 529	0,08
2 990 338	Banco Santander SA	35 365 881	0,75
250 546	Bank Hapoalim BM	5 664 033	0,12
299 053	Bank Leumi Le-Israel BM	6 587 029	0,14
192 728	Bank of Ireland Group PLC	3 706 473	0,08
143 674	Bank of Montreal	18 683 123	0,40
249 194	Bank of Nova Scotia	18 402 997	0,39
134 887	Bankinter SA	2 242 408	0,05
5 928	Banque Cantonale Vaudoise	751 242	0,02
2 806 280	Barclays PLC	17 965 141	0,38
202 007	BNP Paribas SA	19 167 204	0,41
755 523	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	3 826 391	0,08
297 865	BPER Banca SpA	4 058 001	0,09
783 729	CaixaBank SA	9 614 110	0,20
186 995	Canadian Imperial Bank of Commerce	16 974 494	0,36
113 470	Chiba Bank Ltd.	1 265 403	0,03
146 834	Commerzbank AG	6 225 419	0,13
336 391	Commonwealth Bank of Australia	36 019 429	0,77
104 461	Computershare Ltd.	2 378 186	0,05
218 192	Credit Agricole SA	4 497 288	0,10
133 679	Danske Bank AS	6 696 982	0,14
427 730	DBS Group Holdings Ltd.	18 745 617	0,40
371 984	Deutsche Bank AG	14 464 991	0,31
178 347	DNB Bank ASA	4 977 241	0,11
62 005	Erste Group Bank AG	7 493 364	0,16
123 203	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 212 247	0,07
148 993	Hang Seng Bank Ltd.	2 938 322	0,06
3 459 829	HSBC Holdings PLC	54 624 446	1,16
607 274	ING Groep NV	17 124 251	0,36
2 870 937	Intesa Sanpaolo SpA	19 964 271	0,43
245 154	Israel Discount Bank Ltd.	2 601 458	0,06
360 074	Japan Post Bank Co. Ltd.	5 074 506	0,11
45 964	KBC Group NV	6 005 547	0,13
11 899 021	Lloyds Banking Group PLC	15 723 090	0,33
72 797	Macquarie Group Ltd.	9 864 276	0,21
2 304 299	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	36 649 446	0,78
31 418	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 192 389	0,05
500 413	Mizuho Financial Group, Inc.	18 197 417	0,39
615 613	National Australia Bank Ltd.	17 369 161	0,37
78 802	National Bank of Canada	9 923 044	0,21
1 619 819	NatWest Group PLC	14 201 007	0,30
626 437	Nordea Bank Abp	11 834 044	0,25
684 233	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	10 513 565	0,22
26 357	Raiffeisen Bank International AG	1 185 576	0,03
415 224	Resona Holdings, Inc.	3 955 019	0,08
282 430	Royal Bank of Canada	48 211 414	1,03

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
305 230	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	6 459 666	0,14
142 208	Societe Generale SA	11 477 358	0,24
391 128	Standard Chartered PLC	9 585 297	0,20
736 505	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	23 686 380	0,50
128 616	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	3 919 734	0,08
292 861	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	4 268 004	0,09
170 060	Swedbank AB	5 923 359	0,13
341 835	Toronto-Dominion Bank	32 259 548	0,69
638 747	UBS Group AG	29 798 787	0,63
281 674	UniCredit SpA	23 461 200	0,50
251 714	United Overseas Bank Ltd.	6 862 436	0,15
687 428	Westpac Banking Corp.	17 694 674	0,38
206 806	Yokohama Financial Group, Inc.	1 706 616	0,04
		819 118 382	**17,44**
Boissons			
198 662	Anheuser-Busch InBev SA	12 809 196	0,27
304 825	Asahi Group Holdings Ltd.	3 188 367	0,07
18 915	Carlsberg AS	2 484 088	0,05
41 629	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 775 750	0,08
43 090	Coca-Cola HBC AG	2 226 754	0,05
121 899	Davide Campari-Milano NV	792 844	0,02
445 258	Diageo PLC	9 603 267	0,20
25 890	Heineken Holding NV	1 897 367	0,04
57 966	Heineken NV	4 747 774	0,10
33 898	JDE Peet's NV	1 268 395	0,03
155 877	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 334 998	0,05
40 149	Pernod Ricard SA	3 446 885	0,07
27 615	Suntory Beverage & Food Ltd.	832 793	0,02
		49 408 478	**1,05**
Biotechnologie			
12 410	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	10 447 311	0,22
97 981	CSL Ltd.	11 280 712	0,24
4 019	Financiere de Tubize SA	986 504	0,02
12 166	Genmab AS	3 877 678	0,09
40 091	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 447 291	0,03
		28 039 496	**0,60**
Produits du bâtiment			
39 079	AGC, Inc.	1 294 697	0,03
2 012	Belimo Holding AG	1 983 429	0,04
15 432	Buzzi SpA	942 454	0,02
90 342	Cie de Saint-Gobain SA	9 226 648	0,20
53 165	Daikin Industries Ltd.	6 810 764	0,15
6 783	Geberit AG	5 304 824	0,11
26 908	Heidelberg Materials AG	7 047 272	0,15
102 564	Holcim AG	10 066 742	0,21
29 293	Investment AB Latour	716 215	0,02
30 848	Kingspan Group PLC	2 686 414	0,06
300 523	Nibe Industrier AB	1 161 174	0,03
18 941	Rockwool AS	671 316	0,01
30 480	Sika AG	6 255 662	0,13
120 912	Svenska Cellulosa AB SCA	1 607 998	0,03
		55 775 609	**1,19**
Produits chimiques			
116 428	Air Liquide SA	21 913 780	0,47
34 456	Akzo Nobel NV	2 395 639	0,05
264 573	Asahi Kasei Corp.	2 344 521	0,05

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
179 779	BASF SE	9 381 019	0,20
24 462	Brenntag SE	1 423 829	0,03
34 599	DSM-Firmenich AG	2 794 050	0,06
1 487	EMS-Chemie Holding AG	1 031 375	0,02
50 745	Evonik Industries AG	796 222	0,02
1 856	Givaudan SA	7 370 118	0,16
153 212	ICL Group Ltd.	879 728	0,02
256 221	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 495 855	0,03
188 105	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 257 074	0,03
34 520	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 028 035	0,02
136 049	Nitto Denko Corp.	3 224 486	0,07
70 631	Novonesis Novozymes B	4 529 109	0,10
97 195	Nutrien Ltd.	6 007 193	0,13
339 181	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	10 544 700	0,22
14 393	Syensqo SA	1 158 929	0,02
26 533	Symrise AG	2 146 418	0,04
277 409	Toray Industries, Inc.	1 805 207	0,04
33 981	Yara International ASA	1 394 700	0,03
		84 921 987	**1,81**
Services commerciaux et fournitures			
5 063	Adyen NV	8 176 084	0,17
85 327	Ashtead Group PLC	5 837 154	0,12
275 074	Brambles Ltd.	4 211 623	0,09
68 193	Bureau Veritas SA	2 176 827	0,05
80 283	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 379 836	0,03
48 200	Edenred SE	1 070 467	0,02
79 916	Element Fleet Management Corp.	2 101 749	0,05
183 969	Experian PLC	8 321 657	0,18
49 395	GFL Environmental, Inc.	2 124 625	0,05
31 956	Intertek Group PLC	1 988 366	0,04
110 581	Nexi SpA	548 189	0,01
21 525	Randstad NV	818 315	0,02
37 301	RB Global, Inc.	3 845 343	0,08
282 935	Recruit Holdings Co. Ltd.	15 969 415	0,34
365 690	RELX PLC	14 854 510	0,32
502 417	Rentokil Initial PLC	3 024 097	0,06
79 486	Secom Co. Ltd.	2 826 090	0,06
97 515	Securitas AB	1 557 058	0,03
33 088	SGS SA	3 794 731	0,08
47 177	TOPPAN Holdings, Inc.	1 402 865	0,03
623 038	Transurban Group	5 903 868	0,13
132 024	Wise PLC	1 582 228	0,03
46 538	Wolters Kluwer NV	4 828 362	0,10
		98 343 459	**2,09**
Ordinateurs et périphériques			
175 813	Auto Trader Group PLC	1 386 702	0,03
30 905	Capgemini SE	5 163 162	0,11
75 308	CAR Group Ltd.	1 544 740	0,03
39 932	CGI, Inc.	3 693 291	0,08
17 460	Check Point Software Technologies Ltd.	3 239 878	0,07
10 116	CyberArk Software Ltd.	4 512 343	0,10
38 759	Delivery Hero SE	1 034 226	0,02
353 939	Fujitsu Ltd.	9 775 125	0,21
480 043	Grab Holdings Ltd.	2 395 415	0,05
30 269	Logitech International SA	3 115 348	0,07
566 395	LY Corp.	1 507 544	0,03
87 370	M3, Inc.	1 178 348	0,02
49 591	MonotaRO Co. Ltd.	791 108	0,02

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
42 492	Nebius Group NV	3 556 793	0,08
260 573	NEC Corp.	8 827 348	0,19
75 719	Nomura Research Institute Ltd.	2 908 572	0,06
65 307	Obic Co. Ltd.	2 050 726	0,04
45 180	Otsuka Corp.	931 588	0,02
262 969	Prosus NV	16 322 410	0,35
308 424	Rakuten Group, Inc.	1 975 551	0,04
15 066	Scout24 SE	1 518 169	0,03
76 562	Sea Ltd.	9 767 014	0,21
245 610	Shopify, Inc.	39 598 621	0,84
31 426	Spotify Technology SA	18 249 392	0,39
25 240	Trend Micro, Inc.	1 046 990	0,02
11 112	Wix.com Ltd.	1 154 426	0,02
89 226	ZOZO, Inc.	734 893	0,02
		147 979 723	**3,15**
Construction et ingénierie			
4 898	Acciona SA	1 069 382	0,02
35 861	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3 573 625	0,08
149 813	Aena SME SA	4 191 080	0,09
6 776	Aeroports de Paris SA	886 530	0,02
33 038	AtkinsRealis Group, Inc.	2 135 449	0,04
336 171	Auckland International Airport Ltd.	1 610 315	0,03
275 295	Barratt Redrow PLC	1 411 158	0,03
38 448	Bouygues SA	2 002 636	0,04
98 585	Cellnex Telecom SA	3 175 933	0,07
126 359	CK Infrastructure Holdings Ltd.	935 091	0,02
112 429	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 728 387	0,08
13 797	Eiffage SA	1 983 357	0,04
102 775	Ferrovial SE	6 679 768	0,14
3 121	HOCHTIEF AG	1 235 260	0,03
55 741	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	516 192	0,01
85 531	Kajima Corp.	3 183 983	0,07
297 007	Keppel Ltd.	2 390 375	0,05
87 600	Kongsberg Gruppen ASA	2 245 831	0,05
130 826	Obayashi Corp.	2 728 446	0,06
74 685	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 255 510	0,03
120 952	Sekisui House Ltd.	2 699 225	0,06
68 980	Skanska AB	1 887 844	0,04
22 737	Stantec, Inc.	2 148 383	0,04
29 319	Taisei Corp.	2 774 872	0,06
100 063	Vinci SA	14 108 161	0,30
26 107	WSP Global, Inc.	4 733 257	0,10
507 900	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1 374 411	0,03
		76 664 461	**1,63**
Emballages et conditionnement			
29 597	CCL Industries, Inc.	1 872 012	0,04
116 252	Stora Enso OYJ	1 461 577	0,03
		3 333 589	**0,07**
Distribution et vente en gros			
52 568	AddTech AB	1 866 920	0,04
65 530	Bunzl PLC	1 829 809	0,04
4 235	D'ieteren Group	765 468	0,01
11 800	IMCD NV	1 071 818	0,02
1 194 502	ITOCHU Corp.	15 050 824	0,32
283 246	Marubeni Corp.	7 866 087	0,17
649 542	Mitsubishi Corp.	14 860 172	0,32
496 401	Mitsui & Co. Ltd.	14 704 073	0,31

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
44 358	Rexel SA	1 749 914	0,04
40 308	SGH Ltd.	1 248 547	0,03
218 755	Sumitomo Corp.	7 553 045	0,16
16 467	Toromont Industries Ltd.	1 994 780	0,04
138 110	Toyota Tsusho Corp.	4 646 988	0,10
		75 208 445	**1,60**
Services financiers diversifiés			
198 858	3i Group PLC	8 727 673	0,19
35 322	AerCap Holdings NV	5 077 891	0,11
12 470	Amundi SA	1 033 965	0,02
38 504	ASX Ltd.	1 320 793	0,03
82 043	Brookfield Asset Management Ltd.	4 303 405	0,09
414 092	Brookfield Corp.	19 037 810	0,41
480 180	CapitaLand Investment Ltd.	1 011 888	0,02
42 098	CVC Capital Partners PLC	707 021	0,01
266 990	Daiwa Securities Group, Inc.	2 334 427	0,05
37 892	Deutsche Boerse AG	9 955 160	0,21
98 940	EQT AB	3 904 453	0,08
15 673	Euronext NV	2 356 117	0,05
18 683	EXOR NV	1 589 717	0,03
11 405	Futu Holdings Ltd.	1 872 815	0,04
15 999	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 427 103	0,03
243 098	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	12 730 358	0,27
16 570	IGM Financial, Inc.	747 176	0,02
23 753	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 070 312	0,02
30 937	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	1 392 682	0,03
189 531	Infratil Ltd.	1 207 607	0,03
366 380	Investor AB Catégorie d'Actions B	13 130 988	0,28
198 242	Japan Exchange Group, Inc.	2 119 708	0,05
40 988	Julius Baer Group Ltd.	3 228 339	0,07
15 163	L E Lundbergforetagen AB	841 311	0,02
93 609	London Stock Exchange Group PLC	11 271 351	0,24
175 036	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 463 984	0,03
602 635	Nomura Holdings, Inc.	5 001 934	0,11
234 309	ORIX Corp.	6 807 510	0,14
4 567	Partners Group Holding AG	5 663 138	0,12
112 277	SBI Holdings, Inc.	2 417 524	0,05
144 507	Schroders PLC	791 082	0,02
169 376	Singapore Exchange Ltd.	2 233 761	0,05
3 432	Sofina SA	995 586	0,02
55 405	TMX Group Ltd.	2 111 109	0,04
68 375	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	1 693 430	0,04
		141 579 128	**3,02**
Télécommunications diversifiées			
14 460	BCE, Inc.	345 373	0,01
1 190 874	BT Group PLC	2 948 085	0,06
739 389	Deutsche Telekom AG	24 019 275	0,51
28 410	Elisa OYJ	1 259 238	0,03
3 520	Hikari Tsushin, Inc.	982 487	0,02
761 879	HKT Trust & HKT Ltd.	1 126 643	0,02
590 081	KDDI Corp.	10 196 398	0,22
786 254	Koninklijke KPN NV	3 671 504	0,08
12 665	Nice Ltd.	1 419 055	0,03
1 062 354	Nokia OYJ	6 952 085	0,15
5 991 580	NTT, Inc.	6 028 085	0,13
373 536	Orange SA	6 229 534	0,13
72 980	Rogers Communications, Inc.	2 758 412	0,06
1 487 986	Singapore Telecommunications Ltd.	5 264 647	0,11

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
5 825 462	SoftBank Corp.	7 983 089	0,17
768 650	SoftBank Group Corp.	21 576 829	0,46
5 206	Swisscom AG	3 781 702	0,08
109 118	Tele2 AB	1 829 326	0,04
2 316 235	Telecom Italia SpA	1 397 692	0,03
559 959	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 503 133	0,12
734 520	Telefonica SA	3 013 262	0,06
124 422	Telenor ASA	1 809 555	0,04
472 275	Telia Co. AB	2 017 420	0,04
802 933	Telstra Group Ltd.	2 607 572	0,05
98 939	TELUS Corp.	1 305 713	0,03
3 894 838	Vodafone Group PLC	5 180 076	0,11
		131 206 190	**2,79**
Services publics d'électricité			
4 235	BKW AG	900 188	0,02
27 406	Brookfield Renewable Corp.	1 052 654	0,02
136 477	Chubu Electric Power Co., Inc.	2 100 115	0,05
331 667	CLP Holdings Ltd.	2 965 764	0,06
167 593	Contact Energy Ltd.	891 463	0,02
456 506	E.ON SE	8 645 317	0,19
62 352	EDP Renovaveis SA	881 681	0,02
635 866	EDP SA	2 923 695	0,06
8 695	Elia Group SA	1 120 240	0,02
59 715	Emera, Inc.	2 946 652	0,06
63 371	Endesa SA	2 279 672	0,05
1 635 561	Enel SpA	17 051 701	0,36
367 274	Engie SA	9 666 445	0,21
101 288	Fortis, Inc.	5 272 961	0,11
89 044	Fortum OYJ	1 901 224	0,04
65 656	Hydro One Ltd.	2 617 139	0,06
1 275 664	Iberdrola SA	27 664 342	0,59
191 055	Kansai Electric Power Co., Inc.	2 992 376	0,06
258 815	Meridian Energy Ltd.	833 457	0,02
995 044	National Grid PLC	15 277 648	0,33
343 217	Origin Energy Ltd.	2 629 765	0,06
104 920	Orsted AS	2 018 517	0,04
281 200	Power Assets Holdings Ltd.	1 992 443	0,04
81 448	Redeia Corp. SA	1 451 111	0,03
126 922	RWE AG	6 746 619	0,14
179 868	Sembcorp Industries Ltd.	841 995	0,02
241 608	SSE PLC	7 081 200	0,15
280 770	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 985 561	0,06
13 531	Verbund AG	985 272	0,02
		136 717 217	**2,91**
Équipements électriques			
173 494	Canon, Inc.	5 128 060	0,11
50 354	Fujikura Ltd.	5 602 563	0,12
53 047	Legrand SA	7 927 812	0,17
110 191	Schneider Electric SE	30 399 320	0,65
		49 057 755	**1,05**
Produits électroniques			
314 827	ABB Ltd.	23 533 045	0,50
201 987	Assa Abloy AB	7 863 619	0,17
23 142	Celestica, Inc.	6 854 557	0,14
75 542	Halma PLC	3 594 882	0,08
68 962	Hoya Corp.	10 420 524	0,22
256 130	Kyocera Corp.	3 589 202	0,08

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
72 042	Minebea Mitsumi, Inc.	1 443 644	0,03
334 999	Murata Manufacturing Co. Ltd.	6 937 425	0,15
167 813	NIDEC Corp.	2 282 544	0,05
17 353	SCREEN Holdings Co. Ltd.	1 687 197	0,03
47 011	Shimadzu Corp.	1 250 068	0,03
389 549	TDK Corp.	5 494 866	0,12
45 238	Yokogawa Electric Corp.	1 447 662	0,03
		76 399 235	**1,63**
Équipement et services énergétiques			
202 964	Vestas Wind Systems AS	5 533 989	0,12
		5 533 989	**0,12**
Produits alimentaires			
446 224	Aeon Co. Ltd.	7 051 561	0,15
181 499	Ajinomoto Co., Inc.	3 840 838	0,08
751	Barry Callebaut AG	1 238 001	0,03
117 842	Carrefour SA	1 969 426	0,04
188	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 750 294	0,06
22	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 232 313	0,07
538 617	CK Hutchison Holdings Ltd.	3 664 132	0,08
269 411	Coles Group Ltd.	3 851 839	0,08
339 817	Compass Group PLC	10 805 152	0,23
130 100	Danone SA	11 731 678	0,25
25 986	Empire Co. Ltd.	904 652	0,02
35 174	George Weston Ltd.	2 429 784	0,05
348 843	J Sainsbury PLC	1 524 936	0,03
56 151	Jeronimo Martins SGPS SA	1 336 078	0,03
32 805	Kerry Group PLC	3 005 172	0,06
54 117	Kesko OYJ	1 223 487	0,03
134 472	Kikkoman Corp.	1 219 938	0,03
29 924	Kobe Bussan Co. Ltd.	723 544	0,01
180 898	Koninklijke Ahold Delhaize NV	7 408 332	0,16
119 941	Loblaw Cos. Ltd.	5 429 392	0,11
84	Lotus Bakeries NV	774 433	0,02
98 407	Magnum Ice Cream Co. NV	1 573 658	0,03
410 020	Marks & Spencer Group PLC	1 819 941	0,04
41 614	Metro, Inc.	2 999 122	0,06
92 788	Mowi ASA	2 237 174	0,05
517 833	Nestle SA	51 466 293	1,10
138 874	Orkla ASA	1 548 880	0,03
13 165	Salmar ASA	805 939	0,02
50 161	Saputo, Inc.	1 511 691	0,03
417 012	Seven & i Holdings Co. Ltd.	5 987 339	0,13
17 566	Sodexo SA	901 548	0,02
1 313 358	Tesco PLC	7 804 537	0,17
1 687 521	WH Group Ltd.	1 879 721	0,04
244 909	Woolworths Group Ltd.	4 798 269	0,10
		161 449 094	**3,44**
Produits forestiers			
15 226	Holmen AB	585 336	0,01
105 985	UPM-Kymmene OYJ	3 085 714	0,07
		3 671 050	**0,08**
Services publics de gaz			
59 518	AltaGas Ltd.	1 817 128	0,04
26 280	Canadian Utilities Ltd.	819 219	0,02
971 023	Centrica PLC	2 214 449	0,05
2 298 445	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	2 070 033	0,04

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics de gaz (suite)			
48 517	Naturgy Energy Group SA	1 476 943	0,03
72 731	Osaka Gas Co. Ltd.	2 519 566	0,05
401 831	Snam SpA	2 669 239	0,06
		13 586 577	**0,29**
Équipements et fournitures de soins de santé			
99 979	Alcon AG	7 985 700	0,17
13 121	Cochlear Ltd.	2 280 706	0,05
25 163	Coloplast AS	2 161 938	0,05
21 230	Demant AS	718 394	0,01
60 461	EssilorLuxottica SA	19 165 182	0,41
118 129	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	2 564 361	0,05
224 386	FUJIFILM Holdings Corp.	4 787 054	0,10
155 907	Koninklijke Philips NV	4 255 362	0,09
46 222	Lifco AB	1 764 887	0,04
230 443	Olympus Corp.	2 917 568	0,06
43 493	Qiagen NV	1 984 728	0,04
5 849	Sartorius Stedim Biotech	1 442 566	0,03
67 894	Siemens Healthineers AG	3 581 837	0,08
165 072	Smith & Nephew PLC	2 749 842	0,06
10 140	Sonova Holding AG	2 650 671	0,06
22 463	Straumann Holding AG	2 649 911	0,06
100 330	Sysmex Corp.	987 330	0,02
268 829	Terumo Corp.	3 893 214	0,08
		68 541 251	**1,46**
Fournisseurs et services de soins de santé			
8 307	BioMerieux	1 076 104	0,02
23 616	Eurofins Scientific SE	1 730 715	0,04
43 851	Fresenius Medical Care AG	2 099 174	0,05
84 678	Fresenius SE & Co. KGaA	4 871 067	0,10
14 093	Lonza Group AG	9 566 697	0,20
93 937	Sonic Healthcare Ltd.	1 416 333	0,03
		20 760 090	**0,44**
Hôtels, restaurants et loisirs			
39 110	Accor SA	2 214 878	0,05
112 094	Aristocrat Leisure Ltd.	4 348 947	0,09
12 583	CTS Eventim AG & Co. KGaA	1 160 082	0,02
120 309	Entain PLC	1 240 524	0,03
26 636	Evolution AB	1 819 689	0,04
23 239	FDJ UNITED	644 662	0,01
384 256	Galaxy Entertainment Group Ltd.	1 891 783	0,04
29 499	InterContinental Hotels Group PLC	4 150 279	0,09
440 990	Lottery Corp. Ltd.	1 517 422	0,03
216 508	Oriental Land Co. Ltd.	4 003 626	0,09
503 397	Sands China Ltd.	1 267 628	0,03
21 125	Toho Co. Ltd.	1 075 489	0,02
221 979	Universal Music Group NV	5 795 436	0,12
35 113	Whitbread PLC	1 204 332	0,03
		32 334 777	**0,69**
Biens ménagers durables			
28 639	Fuji Electric Co. Ltd.	2 165 123	0,04
44 809	Makita Corp.	1 354 175	0,03
8 255	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	3 117 572	0,07
4 787	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 700 903	0,04
297 829	Techtronic Industries Co. Ltd.	3 439 947	0,07
		11 777 720	**0,25**

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
20 623	Henkel AG & Co. KGaA	1 574 345	0,03
468 649	Panasonic Holdings Corp.	6 050 026	0,13
1 015	Rational AG	788 552	0,02
136 290	Reckitt Benckiser Group PLC	11 002 675	0,23
1 236 295	Sony Group Corp.	31 738 499	0,68
		51 154 097	**1,09**
Industrie			
58 524	Alfa Laval AB	2 956 418	0,06
68 720	Alstom SA	2 031 426	0,04
54 453	Indutrade AB	1 419 979	0,03
32 166	Jardine Matheson Holdings Ltd.	2 199 833	0,05
14 370	Knorr-Bremse AG	1 605 833	0,03
152 747	Siemens AG	42 902 026	0,91
66 169	Smiths Group PLC	2 093 294	0,05
40 350	Trelleborg AB	1 718 818	0,04
		56 927 627	**1,21**
Assurances			
51 815	Admiral Group PLC	2 213 473	0,05
264 312	Aegon Ltd.	2 061 198	0,04
29 652	Ageas SA	2 082 524	0,04
2 111 041	AIA Group Ltd.	21 670 479	0,46
77 557	Allianz SE	35 569 419	0,76
31 494	ASR Nederland NV	2 242 221	0,05
618 541	Aviva PLC	5 693 991	0,12
348 624	AXA SA	16 770 730	0,36
704 629	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	5 859 733	0,12
4 178	Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 973 145	0,17
171 716	Generali	7 209 772	0,15
39 542	Gjensidige Forsikring ASA	1 183 886	0,02
55 834	Great-West Lifeco, Inc.	2 757 179	0,06
12 183	Hannover Rueck SE	3 808 878	0,08
15 880	Helvetia Baloise Holding AG	4 193 242	0,09
18 677	iA Financial Corp., Inc.	2 423 003	0,05
472 573	Insurance Australia Group Ltd.	2 514 779	0,05
35 645	Intact Financial Corp.	7 430 127	0,16
359 956	Japan Post Holdings Co. Ltd.	3 790 280	0,08
37 689	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 132 990	0,02
1 147 407	Legal & General Group PLC	4 041 953	0,09
455 689	M&G PLC	1 755 415	0,04
340 563	Manulife Financial Corp.	12 382 754	0,26
185 115	Mapfre SA	930 943	0,02
545 830	Medibank Pvt Ltd.	1 743 496	0,04
258 150	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	6 065 689	0,13
26 279	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	17 351 395	0,37
53 960	NN Group NV	4 166 164	0,09
46 139	Phoenix Financial Ltd.	1 908 042	0,04
139 489	Phoenix Group Holdings PLC	1 382 757	0,03
111 322	Power Corp. of Canada	5 924 450	0,13
518 708	Prudential PLC	7 985 039	0,17
304 245	QBE Insurance Group Ltd.	4 035 397	0,09
486 733	Sampo OYJ	5 905 081	0,13
178 972	Sompo Holdings, Inc.	6 092 664	0,13
1 229 222	Sony Financial Group, Inc.	1 301 801	0,03
112 766	Sun Life Financial, Inc.	7 048 543	0,15
215 434	Suncorp Group Ltd.	2 535 637	0,05
5 735	Swiss Life Holding AG	6 636 602	0,14
59 966	Swiss Re AG	10 055 517	0,21
92 692	T&D Holdings, Inc.	2 137 750	0,04

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
12 957	Talanx AG	1 731 735	0,04
369 263	Tokio Marine Holdings, Inc.	13 703 805	0,29
67 154	Tryg AS	1 758 152	0,04
71 349	Unipol Assicurazioni SpA	1 723 681	0,04
29 415	Zurich Insurance Group AG	22 343 890	0,48
		291 229 401	**6,20**
Équipements et produits de loisirs			
90 144	Amadeus IT Group SA	6 652 850	0,14
117 914	Bandai Namco Holdings, Inc.	3 138 455	0,07
221 862	Nintendo Co. Ltd.	14 996 510	0,32
35 747	Sanrio Co. Ltd.	1 121 363	0,02
15 109	Shimano, Inc.	1 593 845	0,03
183 250	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 355 567	0,03
		28 858 590	**0,61**
Machines			
540 007	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	9 726 663	0,21
313 475	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	5 066 579	0,11
85 446	Beijer Ref AB	1 381 958	0,03
65 193	Daifuku Co. Ltd.	2 049 642	0,04
92 598	Ebara Corp.	2 176 344	0,05
132 936	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	3 026 779	0,06
77 344	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	1 566 378	0,03
187 757	FANUC Corp.	7 287 719	0,16
29 275	GEA Group AG	1 987 282	0,04
416 206	Hexagon AB	4 943 654	0,11
921 208	Hitachi Ltd.	28 809 606	0,61
39 104	Keyence Corp.	14 140 258	0,30
191 648	Komatsu Ltd.	6 113 369	0,13
68 155	Kone OYJ	4 847 506	0,10
197 593	Kubota Corp.	2 794 123	0,06
132 656	Metso OYJ	2 333 853	0,05
382 244	Mitsubishi Electric Corp.	11 181 146	0,24
644 140	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	15 780 392	0,34
215 629	Sandvik AB	7 031 075	0,15
155 759	Siemens Energy AG	22 024 921	0,47
11 507	SMC Corp.	3 998 030	0,08
14 797	Spirax Group PLC	1 357 364	0,03
101 442	Wartsila OYJ Abp	3 621 814	0,08
		163 246 455	**3,48**
Médias			
140 639	Bollore SE	791 842	0,02
261 927	Informa PLC	3 114 374	0,07
118 460	Pearson PLC	1 673 013	0,03
45 913	Publicis Groupe SA	4 778 616	0,10
31 496	Thomson Reuters Corp.	4 161 861	0,09
		14 519 706	**0,31**
Métaux et mines			
101 057	Agnico Eagle Mines Ltd.	17 159 969	0,37
84 170	Alamos Gold, Inc.	3 254 430	0,07
224 097	Anglo American PLC	9 298 856	0,20
78 618	Antofagasta PLC	3 467 382	0,07
94 349	ArcelorMittal SA	4 331 494	0,09
342 553	Barrick Mining Corp.	14 941 633	0,32
1 020 052	BHP Group Ltd.	30 943 276	0,66
57 713	Boliden AB	3 225 337	0,07
87 589	Cameco Corp.	8 030 775	0,17

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
38 701	Endeavour Mining PLC	2 015 561	0,04
408 098	Evolution Mining Ltd.	3 450 736	0,07
143 029	First Quantum Minerals Ltd.	3 839 845	0,08
340 010	Fortescue Ltd.	4 990 451	0,11
38 793	Franco-Nevada Corp.	8 051 794	0,17
44 074	Fresnillo PLC	1 976 452	0,04
2 027 972	Glencore PLC	11 089 558	0,24
161 616	Ivanhoe Mines Ltd.	1 840 471	0,04
114 082	JFE Holdings, Inc.	1 453 819	0,03
111 600	JX Advanced Metals Corp.	1 395 489	0,03
242 913	Kinross Gold Corp.	6 851 006	0,15
21 945	Lundin Gold, Inc.	1 825 401	0,04
137 776	Lundin Mining Corp.	2 965 086	0,06
181 498	Lynas Rare Earths Ltd.	1 505 637	0,03
971 814	Nippon Steel Corp.	3 979 140	0,08
279 961	Norsk Hydro ASA	2 170 445	0,05
273 174	Northern Star Resources Ltd.	4 869 298	0,10
84 389	Pan American Silver Corp.	4 380 902	0,09
56 349	Prysmian SpA	5 716 552	0,12
74 548	Rio Tinto Ltd.	7 298 763	0,16
226 313	Rio Tinto PLC	18 245 869	0,39
67 988	SKF AB	1 812 758	0,04
899 255	South32 Ltd.	2 134 818	0,05
50 209	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	2 036 292	0,04
91 663	Teck Resources Ltd.	4 394 073	0,09
75 086	Tenaris SA	1 455 931	0,03
5 430	VAT Group AG	2 644 919	0,06
91 237	Wheaton Precious Metals Corp.	10 740 107	0,23
		219 784 325	**4,68**
Pétrole et gaz			
64 577	Aker BP ASA	1 644 699	0,03
280 343	APA Group	1 676 912	0,04
117 758	ARC Resources Ltd.	2 212 124	0,05
3 162 094	BP PLC	18 407 734	0,39
418 997	Canadian Natural Resources Ltd.	14 210 593	0,30
284 113	Cenovus Energy, Inc.	4 812 769	0,10
19 442	DCC PLC	1 210 766	0,03
438 987	Enbridge, Inc.	21 034 227	0,45
542 596	ENEOS Holdings, Inc.	3 832 044	0,08
411 850	Eni SpA	7 806 877	0,17
153 521	Equinor ASA	3 607 120	0,08
82 859	Galp Energia SGPS SA	1 423 701	0,03
154 757	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 167 996	0,02
35 381	Imperial Oil Ltd.	3 060 718	0,07
177 803	Inpex Corp.	3 547 099	0,08
45 409	Keyera Corp.	1 457 593	0,03
86 060	Neste OYJ	1 961 831	0,04
29 290	OMV AG	1 634 672	0,03
117 046	Pembina Pipeline Corp.	4 464 954	0,10
226 215	Repsol SA	4 230 927	0,09
654 203	Santos Ltd.	2 691 694	0,06
1 164 158	Shell PLC	42 904 297	0,91
242 254	Suncor Energy, Inc.	10 766 452	0,23
208 561	TC Energy Corp.	11 499 573	0,24
399 136	TotalEnergies SE	26 058 673	0,55
73 496	Tourmaline Oil Corp.	3 301 221	0,07
243 839	Whitecap Resources, Inc.	2 045 704	0,04
382 734	Woodside Energy Group Ltd.	6 020 784	0,13
		208 693 754	**4,44**

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
19 467	Beiersdorf AG	2 141 809	0,05
120 913	Essity AB	3 478 341	0,07
1 795 281	Haleon PLC	9 050 453	0,19
95 482	Kao Corp.	3 813 919	0,08
48 273	L'Oreal SA	20 784 112	0,44
79 217	Shiseido Co. Ltd.	1 151 273	0,03
222 514	Unicharm Corp.	1 270 535	0,03
437 350	Unilever PLC	28 586 371	0,61
		70 276 813	**1,50**
Laboratoires pharmaceutiques			
363 297	Astellas Pharma, Inc.	4 851 068	0,10
311 662	AstraZeneca PLC	57 807 798	1,23
198 842	Bayer AG	8 642 949	0,18
134 774	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	7 087 576	0,15
360 569	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	7 701 585	0,16
52 205	Eisai Co. Ltd.	1 552 045	0,03
30 986	Galderma Group AG	6 339 957	0,14
58 972	Grifols SA	741 079	0,02
816 931	GSK PLC	20 047 838	0,43
32 886	Hikma Pharmaceuticals PLC	685 616	0,01
7 599	Ipsen SA	1 062 033	0,02
47 581	Kyowa Kirin Co. Ltd.	767 088	0,02
26 076	Merck KGaA	3 754 622	0,08
382 101	Novartis AG	52 859 917	1,13
646 532	Novo Nordisk AS	33 065 685	0,70
21 855	Orion OYJ	1 633 744	0,04
86 908	Otsuka Holdings Co. Ltd.	4 919 676	0,10
22 817	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 300 748	0,03
141 202	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	58 494 789	1,25
6 450	Roche Holding AG - Droits de vote	2 728 987	0,06
84 009	Sandoz Group AG	6 133 267	0,13
222 029	Sanofi SA	21 570 239	0,46
150 914	Shionogi & Co. Ltd.	2 735 313	0,06
1 041 289	Sigma Healthcare Ltd.	2 041 487	0,04
319 953	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	9 869 360	0,21
229 878	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	7 174 492	0,15
25 347	UCB SA	7 102 835	0,15
		332 671 793	**7,08**
Immobilier			
8 463	Azrieli Group Ltd.	957 269	0,02
392 272	CK Asset Holdings Ltd.	1 981 645	0,04
59 068	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 125 248	0,03
142 618	Fastighets AB Balder	1 055 077	0,02
8 280	FirstService Corp.	1 289 342	0,03
292 497	Henderson Land Development Co. Ltd.	1 057 476	0,02
226 849	Hongkong Land Holdings Ltd.	1 576 601	0,04
91 304	Hulic Co. Ltd.	998 697	0,02
14 941	LEG Immobilien SE	1 092 330	0,02
213 069	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	5 194 020	0,11
538 210	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	6 113 643	0,13
10 548	REA Group Ltd.	1 289 953	0,03
43 578	Sagax AB Catégorie d'Actions B	934 071	0,02
648 329	Sino Land Co. Ltd.	851 278	0,02
123 378	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	3 094 978	0,07
294 594	Sun Hung Kai Properties Ltd.	3 584 255	0,08
72 976	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	587 858	0,01
16 125	Swiss Prime Site AG	2 507 542	0,05
152 128	Vonovia SE	4 384 483	0,09

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
183 002	Wharf Holdings Ltd.	511 141	0,01
337 712	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1 066 482	0,02
		41 253 389	**0,88**
Société civile de placement immobilier			
780 045	CapitaLand Ascendas REIT	1 716 584	0,04
1 223 236	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2 273 355	0,05
11 001	Covivio SA	731 925	0,01
9 278	Gecina SA	881 531	0,02
413 276	Goodman Group	8 537 872	0,18
42 825	Klepierre SA	1 696 982	0,04
140 000	Land Securities Group PLC	1 171 269	0,02
518 235	Link REIT	2 313 032	0,05
1 574	Nippon Building Fund, Inc.	1 434 971	0,03
1 053 226	Scentre Group	2 949 843	0,06
256 883	Segro PLC	2 489 129	0,05
483 114	Stockland	1 846 003	0,04
24 526	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	2 671 912	0,06
795 211	Vicinity Ltd.	1 357 533	0,03
		32 071 941	**0,68**
Commerce de détail			
151 014	Alimentation Couche-Tard, Inc.	8 258 260	0,18
65 141	Associated British Foods PLC	1 863 632	0,04
17 766	Avolta AG	1 057 102	0,02
10 158	Canadian Tire Corp. Ltd.	1 288 990	0,03
108 044	Cie Financiere Richemont SA	23 463 516	0,50
55 487	Dollarama, Inc.	8 303 923	0,18
38 535	Fast Retailing Co. Ltd.	13 998 423	0,30
98 877	H & M Hennes & Mauritz AB	1 993 886	0,04
219 237	Industria de Diseno Textil SA	14 506 593	0,31
510 862	JD Sports Fashion PLC	580 354	0,01
358 392	Kingfisher PLC	1 507 386	0,03
66 031	MatsukiyoCocokara & Co.	1 142 467	0,02
47 148	Moncler SpA	3 041 085	0,07
23 337	Next PLC	4 294 073	0,09
79 933	Nitori Holdings Co. Ltd.	1 398 553	0,03
380 513	Pan Pacific International Holdings Corp.	2 263 245	0,05
15 838	Pandora AS	1 762 213	0,04
62 294	Restaurant Brands International, Inc.	4 256 397	0,09
100 770	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	1 788 524	0,04
5 916	Swatch Group AG	1 256 380	0,03
63 138	Tokyo Gas Co. Ltd.	2 499 418	0,05
52 470	Tsuruha Holdings, Inc.	963 403	0,02
228 070	Wesfarmers Ltd.	12 332 852	0,26
44 465	Zalando SE	1 323 304	0,03
19 316	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 106 007	0,02
		116 249 986	**2,48**
Semi-conducteurs			
153 980	Advantest Corp.	19 288 636	0,41
9 392	ASM International NV	5 709 355	0,12
78 010	ASML Holding NV	84 417 642	1,80
14 578	BE Semiconductor Industries NV	2 289 953	0,05
18 469	Disco Corp.	5 675 790	0,12
12 655	Hensoldt AG	1 090 920	0,02
262 467	Infineon Technologies AG	11 630 443	0,25
37 822	Kioxia Holdings Corp.	2 517 928	0,05
15 987	Lasertec Corp.	3 023 603	0,07
5 849	Nova Ltd.	1 956 518	0,04

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
357 227	Renesas Electronics Corp.	4 877 130	0,10
136 700	STMicroelectronics NV	3 602 683	0,08
90 062	Tokyo Electron Ltd.	19 719 467	0,42
		165 800 068	**3,53**
Logiciels			
68 746	Capcom Co. Ltd.	1 601 274	0,03
4 054	Constellation Software, Inc.	9 763 907	0,21
134 818	Dassault Systemes SE	3 774 756	0,08
18 132	Descartes Systems Group, Inc.	1 592 759	0,03
20 174	Konami Group Corp.	2 745 296	0,06
8 673	Monday.com Ltd.	1 279 788	0,03
11 649	Nemetschek SE	1 269 613	0,03
74 396	Nexon Co. Ltd.	1 816 412	0,04
52 023	Open Text Corp.	1 696 464	0,04
7 624	Oracle Corp. Japan	641 555	0,01
11 638	Pro Medicus Ltd.	1 714 127	0,04
195 172	Sage Group PLC	2 843 048	0,06
209 870	SAP SE	51 354 511	1,09
45 783	TIS, Inc.	1 535 495	0,03
40 414	WiseTech Global Ltd.	1 845 002	0,04
32 999	Xero Ltd.	2 509 053	0,05
		87 983 060	**1,87**
Textiles et vêtements			
34 242	adidas AG	6 798 436	0,15
139 585	Asics Corp.	3 343 913	0,07
35 227	Gildan Activewear, Inc.	2 204 723	0,05
6 376	Hermes International SCA	15 890 166	0,34
14 965	Kering SA	5 290 271	0,11
50 260	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	38 072 985	0,81
		71 600 494	**1,53**
Transports			
631	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	1 452 582	0,03
797	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	1 834 719	0,04
105 786	Canadian National Railway Co.	10 476 345	0,22
182 334	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	13 441 438	0,29
154 956	Central Japan Railway Co.	4 287 500	0,09
192 942	Deutsche Post AG	10 589 057	0,23
41 087	DSV AS	10 433 912	0,22
192 863	East Japan Railway Co.	5 084 117	0,11
60 429	Getlink SE	1 116 372	0,02
48 077	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 209 401	0,03
49 964	InPost SA	614 382	0,01
70 037	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	974 517	0,02
9 610	Kuehne & Nagel International AG	2 077 264	0,04
69 085	Mitsui OSK Lines Ltd.	2 075 922	0,04
334 658	MTR Corp. Ltd.	1 281 275	0,03
82 665	Nippon Yusen KK	2 678 062	0,06
91 327	Poste Italiane SpA	2 303 924	0,05
42 090	Seibu Holdings, Inc.	1 155 733	0,02
57 662	SG Holdings Co. Ltd.	527 343	0,01
261 696	SITC International Holdings Co. Ltd.	936 706	0,02
16 076	TFI International, Inc.	1 663 835	0,04
57 736	Tokyo Metro Co. Ltd.	587 324	0,01
99 605	Tokyu Corp.	1 162 890	0,03
84 770	West Japan Railway Co.	1 690 587	0,04
		79 655 207	**1,70**

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,39 % (31 décembre 2024 – 99,63 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
53 817	Severn Trent PLC	2 018 860	0,04
136 230	United Utilities Group PLC	2 187 839	0,05
126 897	Veolia Environnement SA	4 429 298	0,09
		8 635 997	**0,18**
Total des Actions		**4 667 360 476**	**99,39**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,19 % (31 décembre 2024 - 0,43 %)

722	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 883 362	0,19
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**8 883 362**	**0,19**

Actions privilégiées - 0,28 % (31 décembre 2024 - 0,31 %)

Automobiles			
11 005	Bayerische Motoren Werke AG	1 182 622	0,02
22 830	Dr. Ing hc F Porsche AG	1 223 196	0,03
30 496	Porsche Automobil Holding SE	1 429 776	0,03
41 472	Volkswagen AG	5 043 590	0,11
		8 879 184	**0,19**
Produits électroniques			
5 290	Sartorius AG	1 535 815	0,03
		1 535 815	**0,03**
Produits ménagers			
32 082	Henkel AG & Co. KGaA	2 621 685	0,06
		2 621 685	**0,06**
Total des actions privilégiées		**13 036 684**	**0,28**
Total des valeurs mobilières		**4 689 280 522**	**99,86**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI EAFE Index Futures Long Futures Contracts	13 009 075	20/03/2026	50 375	0,00
CAD	S&P TSX 60 Index Futures Long Futures Contracts	1 350 429	19/03/2026	7 879	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**58 254**	**0,00**
Plus-value nette latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**58 254**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**58 254**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Total des Instruments financiers dérivés	**58 254**	**0,00**

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 689 338 776	99,86
Autre Actif net - 0,14 % (31 décembre 2024 - (0,37) %)	6 641 100	0,14
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**4 695 979 876**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,49
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,19
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Autres Actifs courants	0,32
Actif total	100,00

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,61 % (31 décembre 2024 - 99,80 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
6 362	Anhui Expressway Co. Ltd.	10 691	0,12
4 587	Atlas Arteria Ltd.	14 927	0,17
10 074	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	19 595	0,23
155	Corp. America Airports SA	4 030	0,05
10 368	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7 459	0,09
42 860	Hutchison Port Holdings Trust	9 429	0,11
19 710	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	25 298	0,29
4 844	Shenzhen Expressway Corp. Ltd.	4 425	0,05
40 299	Transurban Group	381 871	4,43
		477 725	**5,54**
Construction et ingénierie			
1 693	Aena SME SA	47 362	0,55
11 149	Auckland International Airport Ltd.	53 406	0,62
4 979	Beijing Capital International Airport Co. Ltd.	1 765	0,02
7 320	Cellnex Telecom SA	235 815	2,73
19 577	China Tower Corp. Ltd.	29 076	0,34
5 051	Ferrovial SE	328 285	3,80
124	Flughafen Zurich AG	39 411	0,46
104	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	11 312	0,13
258	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	68 016	0,79
202	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	65 327	0,76
952	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	26 639	0,31
3 557	Vinci SA	501 511	5,81
		1 407 925	**16,32**
Emballages et conditionnement			
602	Westshore Terminals Investment Corp.	11 436	0,13
		11 436	**0,13**
Télécommunications diversifiées			
1 842	Eutelsat Communications SACA	3 691	0,04
2 501	SES SA	16 243	0,19
		19 934	**0,23**
Services publics d'électricité			
441	ACEA SpA	11 446	0,13
3 891	Axia Energia	35 642	0,41
31 490	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 854	0,14
6 149	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	5 246	0,06
4 209	Consolidated Edison, Inc.	418 038	4,85
826	Constellation Energy Corp.	291 801	3,38
2 783	Dominion Energy, Inc.	163 056	1,89
6 816	E.ON SE	129 081	1,50
1 180	Edison International	70 824	0,82
451	Elia Group SA	58 106	0,67
33 232	Enel SpA	346 463	4,02
9 067	Engie SA	238 638	2,77
5 809	Eversource Energy	391 120	4,53
8 267	Exelon Corp.	360 359	4,18
3 076	Fortis, Inc.	160 134	1,86
4 406	Hydro One Ltd.	175 629	2,03
21 518	Iberdrola SA	466 644	5,41
35 122	National Grid PLC	539 254	6,25
3 371	NextEra Energy, Inc.	270 624	3,14
1 212	Public Service Enterprise Group, Inc.	97 324	1,13
8 468	Redeia Corp. SA	150 869	1,75
30 281	Terna - Rete Elettrica Nazionale	321 992	3,73

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,61 % (31 décembre 2024 – 99,80 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
209	Unitil Corp.	10 124	0,12
		4 724 268	**54,77**
Services publics de gaz			
365	Southwest Gas Holdings, Inc.	29 207	0,34
		29 207	**0,34**
Pétrole et gaz			
365	Gaztransport Et Technigaz SA	67 130	0,78
404	Golar LNG Ltd.	15 033	0,17
534	Koninklijke Vopak NV	23 757	0,28
		105 920	**1,23**
Société civile de placement immobilier			
4 312	American Tower Corp.	757 058	8,78
3 662	Crown Castle, Inc.	325 442	3,77
1 210	SBA Communications Corp.	234 050	2,72
		1 316 550	**15,27**
Transports			
2 193	Getlink SE	40 514	0,47
		40 514	**0,47**
Eau			
131	American States Water Co.	9 495	0,11
993	American Water Works Co., Inc.	129 587	1,50
33 261	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	10 512	0,12
428	California Water Service Group	18 545	0,22
3 754	China Water Affairs Group Ltd.	2 508	0,03
2 110	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	50 318	0,58
1 712	Essential Utilities, Inc.	65 672	0,76
169	H2O America	8 279	0,10
2 663	Pennon Group PLC	18 895	0,22
1 504	Severn Trent PLC	56 420	0,65
5 477	United Utilities Group PLC	87 960	1,02
		458 191	**5,31**
Total des Actions		**8 591 670**	**99,61**
Total des valeurs mobilières		**8 591 670**	**99,61**

Instruments financiers dérivés - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Moins-value latente USD	% du Compartiment
13/01/2026	USD 7 051		GBP 5 280		(51)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(51)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(51)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(51)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(51)**	**0,00**

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 591 619	99,61
Autre Actif net - 0,39 % (31 décembre 2024 - 0,20 %)	33 779	0,39
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**8 625 398**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BNP Paribas SA.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,58
Autres Actifs courants	0,42
Actif total	100,00

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions - 99,69 % (31 décembre 2024 - 99,79 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
5 567	Fabege AB	49 850	0,47
37 597	Hang Lung Properties Ltd.	41 589	0,39
924	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	8 935	0,09
12 626	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	143 422	1,35
988	PSP Swiss Property AG	178 956	1,69
34 403	Swire Properties Ltd.	92 731	0,87
1 996	Swiss Prime Site AG	310 391	2,92
6 824	Wihlborgs Fastigheter AB	67 546	0,64
		893 420	**8,42**
Société civile de placement immobilier			
26	Activia Properties, Inc.	23 355	0,22
14	AEON REIT Investment Corp.	12 263	0,12
193	Alexander & Baldwin, Inc.	3 984	0,04
3 487	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	170 654	1,61
2 376	American Healthcare REIT, Inc.	111 815	1,05
5 164	American Homes 4 Rent	165 764	1,56
2 091	Apartment Investment & Management Co.	12 421	0,12
1 519	AvalonBay Communities, Inc.	275 410	2,59
5 113	Big Yellow Group PLC	71 936	0,68
855	Brandywine Realty Trust	2 497	0,02
907	Broadstone Net Lease, Inc.	15 755	0,15
3 410	BXP, Inc.	230 107	2,17
19 613	CapitaLand Ascendas REIT	43 161	0,41
54 059	CapitaLand Ascott Trust	40 145	0,38
129 423	CapitaLand Integrated Commercial Trust	240 530	2,27
4 193	Charter Hall Long Wale REIT	11 408	0,11
7 440	Charter Hall Retail REIT	20 193	0,19
4 979	Colonial SFL Socimi SA	31 957	0,30
1 810	Cousins Properties, Inc.	46 662	0,44
1 297	Covivio SA	86 293	0,81
1 196	Curbline Properties Corp.	27 759	0,26
51	Daiwa House REIT Investment Corp.	46 593	0,44
327	Dexus	1 511	0,01
4 512	DiamondRock Hospitality Co.	40 428	0,38
1 061	Digital Realty Trust, Inc.	164 147	1,55
1 322	Douglas Emmett, Inc.	14 529	0,14
309	Easterly Government Properties, Inc.	6 548	0,06
2 268	Elme Communities	39 463	0,37
3 549	Empire State Realty Trust, Inc.	23 139	0,22
713	Equinix, Inc.	546 272	5,15
933	Equity LifeStyle Properties, Inc.	56 549	0,53
385	Equity Residential	24 270	0,23
616	Essential Properties Realty Trust, Inc.	18 271	0,17
1 287	Essex Property Trust, Inc.	336 782	3,17
923	Federal Realty Investment Trust	93 038	0,88
39 461	Frasers Centrepoint Trust	71 496	0,67
49 278	Frasers Logistics & Commercial Trust	38 127	0,36
17	Frontier Real Estate Investment Corp.	10 086	0,09
503	Gecina SA	47 792	0,45
103	GLP J-Reit	97 845	0,92
3 899	GPT Group	14 092	0,13
1 826	Hammerson PLC	8 105	0,08
2 074	Host Hotels & Resorts, Inc.	36 772	0,35
1 341	Hudson Pacific Properties, Inc.	14 523	0,14
21	Hulic Reit, Inc.	23 647	0,22
3 294	Independence Realty Trust, Inc.	57 579	0,54
12 158	Invitation Homes, Inc.	337 871	3,18
58	Japan Logistics Fund, Inc.	38 520	0,36

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,69 % (31 décembre 2024 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
128	Japan Metropolitan Fund Invest	101 342	0,95
3	Japan Real Estate Investment Corp.	2 505	0,02
733	JBG SMITH Properties	12 468	0,12
42	KDX Realty Investment Corp.	47 133	0,44
2 834	Kilroy Realty Corp.	105 907	1,00
5 118	Klepierre SA	202 806	1,91
25 967	Land Securities Group PLC	217 245	2,05
49	LaSalle Logiport REIT	49 580	0,47
23 022	Link REIT	102 754	0,97
2 727	Macerich Co.	50 340	0,47
26 054	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	29 782	0,28
2 028	Merlin Properties Socimi SA	29 606	0,28
1 414	Mid-America Apartment Communities, Inc.	196 419	1,85
38	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	32 219	0,30
70	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	54 528	0,51
28	Mori Trust Reit, Inc.	13 951	0,13
252	National Health Investors, Inc.	19 245	0,18
98	NET Lease Office Properties	2 527	0,02
304	NexPoint Residential Trust, Inc.	9 150	0,09
190	Nippon Prologis REIT, Inc.	112 610	1,06
8	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	8 835	0,08
8	NTT UD REIT Investment Corp.	7 166	0,07
1 998	Omega Healthcare Investors, Inc.	88 591	0,83
2 870	Park Hotels & Resorts, Inc.	30 020	0,28
1 878	Phillips Edison & Co., Inc.	66 800	0,63
1 877	Piedmont Realty Trust, Inc.	15 654	0,15
151	Plymouth Industrial REIT, Inc.	3 304	0,03
6 359	Prologis, Inc.	811 790	7,65
1 907	Public Storage	494 866	4,66
2 762	Realty Income Corp.	155 694	1,47
15 323	Segro PLC	148 476	1,40
19	Sekisui House Reit, Inc.	10 909	0,10
826	Sila Realty Trust, Inc.	19 254	0,18
2 885	Simon Property Group, Inc.	534 042	5,03
1 550	SL Green Realty Corp.	71 098	0,67
583	STAG Industrial, Inc.	21 431	0,20
48 836	Suntec Real Estate Investment Trust	54 684	0,51
1 354	Tanger, Inc.	45 183	0,43
15 891	Tritax Big Box REIT PLC	32 531	0,31
2 996	UDR, Inc.	109 893	1,04
827	UMH Properties, Inc.	13 158	0,12
1 726	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	188 034	1,77
3 196	UNITE Group PLC	24 052	0,23
7	United Urban Investment Corp.	8 172	0,08
77	Universal Health Realty Income Trust	3 019	0,03
5 970	Ventas, Inc.	461 959	4,35
2 986	Veris Residential, Inc.	44 432	0,42
41 338	Vicinity Ltd.	70 570	0,66
3 788	Vornado Realty Trust	126 065	1,19
1 004	Waypoint REIT Ltd.	1 707	0,02
3 848	Welltower, Inc.	714 227	6,73
925	WP Carey, Inc.	59 533	0,56
		9 689 330	**91,27**
Total des Actions		**10 582 750**	**99,69**

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Droits - 0,00 % (31 décembre 2024 - 0,00 %)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
2 333	Keppel REIT	27	0,00
		27	**0,00**
Total Droits		**27**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**10 582 777**	**99,69**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 582 777	99,69
Autre Actif net - 0,31 % (31 décembre 2024 - 0,21 %)		32 992	0,31
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 615 769**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,62
Autres Actifs courants	0,38
Actif total	100,00

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,97 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
16 161	Bank of America Corp.	888 855	1,14
1 672	Goldman Sachs Group, Inc.	1 469 688	1,89
4 626	JPMorgan Chase & Co.	1 490 590	1,91
8 398	Morgan Stanley	1 490 897	1,91
9 575	Wells Fargo & Co.	892 390	1,15
		6 232 420	**8,00**
Biotechnologie			
2 729	Amgen, Inc.	893 229	1,15
12 042	Gilead Sciences, Inc.	1 478 035	1,90
1 152	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	889 194	1,14
		3 260 458	**4,19**
Ordinateurs et périphériques			
3 340	Accenture PLC	896 122	1,15
14 358	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 494 054	5,77
12 701	Amazon.com, Inc.	2 931 645	3,77
20 011	Apple, Inc.	5 440 190	6,99
454	MercadoLibre, Inc.	914 474	1,17
		14 676 485	**18,85**
Services financiers diversifiés			
3 944	American Express Co.	1 459 083	1,87
1 387	Blackrock, Inc.	1 484 561	1,91
22 855	Interactive Brokers Group, Inc.	1 469 805	1,89
2 560	Visa, Inc.	897 818	1,15
		5 311 267	**6,82**
Télécommunications diversifiées			
11 480	Arista Networks, Inc.	1 504 224	1,93
11 593	Cisco Systems, Inc.	893 009	1,15
37 764	Verizon Communications, Inc.	1 538 128	1,97
		3 935 361	**5,05**
Services publics d'électricité			
11 336	NextEra Energy, Inc.	910 054	1,17
		910 054	**1,17**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 908	HCA Healthcare, Inc.	890 769	1,14
		890 769	**1,14**
Assurances			
3 093	Travelers Cos., Inc.	897 156	1,15
		897 156	**1,15**
Machines			
1 553	Caterpillar, Inc.	889 667	1,14
		889 667	**1,14**
Médias			
31 030	Warner Bros Discovery, Inc.	894 285	1,15
		894 285	**1,15**

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,97 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
14 323	Newmont Corp.	1 430 152	1,84
		1 430 152	**1,84**
Pétrole et gaz			
6 010	Chevron Corp.	915 984	1,17
5 489	Valero Energy Corp.	893 554	1,15
		1 809 538	**2,32**
Laboratoires pharmaceutiques			
16 664	Bristol-Myers Squibb Co.	898 856	1,15
7 270	Cardinal Health, Inc.	1 493 985	1,92
2 656	Cencora, Inc.	897 064	1,15
19 317	CVS Health Corp.	1 532 997	1,97
1 407	Eli Lilly & Co.	1 512 075	1,94
7 326	Johnson & Johnson	1 516 116	1,95
1 096	McKesson Corp.	899 038	1,16
14 352	Merck & Co., Inc.	1 510 691	1,94
		10 260 822	**13,18**
Commerce de détail			
6 737	Dollar General Corp.	894 472	1,15
9 668	TJX Cos., Inc.	1 485 101	1,91
8 156	Walmart, Inc.	908 660	1,16
		3 288 233	**4,22**
Semi-conducteurs			
5 793	Applied Materials, Inc.	1 488 743	1,91
6 816	Broadcom, Inc.	2 359 018	3,03
8 607	Lam Research Corp.	1 473 346	1,89
29 939	NVIDIA Corp.	5 583 623	7,17
5 176	QUALCOMM, Inc.	885 355	1,14
		11 790 085	**15,14**
Logiciels			
4 277	Adobe, Inc.	1 496 907	1,92
1 242	AppLovin Corp.	836 885	1,07
2 236	Intuit, Inc.	1 481 171	1,90
9 399	Microsoft Corp.	4 545 544	5,84
7 718	Oracle Corp.	1 504 315	1,93
5 723	Salesforce, Inc.	1 516 080	1,95
		11 380 902	**14,61**
Total des Actions		**77 857 654**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**77 857 654**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		77 857 654	99,97
Autre Actif net - 0,03 %		25 379	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**77 883 033**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,02
Autres Actifs courants	2,98
Actif total	100,00

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,65 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
966	MTU Aero Engines AG	343 220	0,57
		343 220	**0,57**
Compagnies aériennes			
8 218	Deutsche Lufthansa AG	69 081	0,12
13 776	International Consolidated Airlines Group SA	65 422	0,11
7 449	Ryanair Holdings PLC	220 118	0,36
		354 621	**0,59**
Pièces automobiles			
885	Continental AG	60 145	0,10
		60 145	**0,10**
Automobiles			
3 155	Bayerische Motoren Werke AG	293 857	0,49
598	Ferrari NV	190 583	0,31
6 392	Mercedes-Benz Group AG	383 967	0,63
11 870	Volvo AB Catégorie d'Actions B	324 404	0,54
		1 192 811	**1,97**
Banques			
13 630	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	124 442	0,21
32 208	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	645 770	1,07
90 659	Banco Comercial Portugues SA	81 249	0,14
24 046	Banco de Sabadell SA	80 915	0,13
65 806	Banco Santander SA	662 666	1,10
12 484	Bank of Ireland Group PLC	204 425	0,34
21 784	Bankinter SA	308 353	0,51
43 922	Barclays PLC	239 413	0,40
3 940	BNP Paribas SA	318 313	0,53
38 158	CaixaBank SA	398 560	0,66
3 213	Commerzbank AG	115 989	0,19
15 268	Credit Agricole SA	267 953	0,44
5 525	Deutsche Bank AG	182 933	0,30
1 491	Erste Group Bank AG	153 424	0,25
92 305	HSBC Holdings PLC	1 240 860	2,05
20 310	ING Groep NV	487 643	0,81
81 663	Intesa Sanpaolo SpA	483 527	0,80
107 536	Lloyds Banking Group PLC	120 989	0,20
30 483	NatWest Group PLC	227 549	0,38
12 902	Nordea Bank Abp	207 529	0,34
7 848	Societe Generale SA	539 315	0,89
19 644	Standard Chartered PLC	409 904	0,68
13 265	UBS Group AG	526 917	0,87
10 085	UniCredit SpA	715 228	1,18
		8 743 866	**14,47**
Boissons			
7 086	Anheuser-Busch InBev SA	389 021	0,64
1 474	Carlsberg AS	164 825	0,27
858	Coca-Cola Europacific Partners PLC	66 261	0,11
5 729	Coca-Cola HBC AG	252 081	0,42
5 918	Diageo PLC	108 680	0,18
		980 868	**1,62**
Biotechnologie			
226	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	161 997	0,27

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
396	Genmab AS	107 469	0,18
		269 466	**0,45**
Produits du bâtiment			
3 832	Cie de Saint-Gobain SA	333 230	0,55
306	Geberit AG	203 768	0,33
644	Heidelberg Materials AG	143 612	0,24
5 840	Holcim AG	488 059	0,81
		1 168 669	**1,93**
Produits chimiques			
3 561	Air Liquide SA	570 686	0,94
		570 686	**0,94**
Services commerciaux et fournitures			
71	Adyen NV	97 625	0,16
1 294	Ashtead Group PLC	75 373	0,13
3 641	Bureau Veritas SA	98 962	0,16
8 704	Experian PLC	335 235	0,56
3 129	Intertek Group PLC	165 773	0,27
10 897	RELX PLC	376 892	0,62
691	SGS SA	67 477	0,11
11 525	Wise PLC	117 604	0,20
528	Wolters Kluwer NV	46 644	0,08
		1 381 585	**2,29**
Ordinateurs et périphériques			
1 497	Capgemini SE	212 948	0,35
2 336	Delivery Hero SE	53 074	0,09
3 687	Logitech International SA	323 107	0,54
9 872	Prosus NV	521 735	0,86
1 017	Scout24 SE	87 259	0,15
994	Spotify Technology SA	491 486	0,81
		1 689 609	**2,80**
Construction et ingénierie			
4 132	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	350 600	0,58
3 240	Aena SME SA	77 177	0,13
40 073	Barratt Redrow PLC	174 902	0,29
3 866	Bouygues SA	171 457	0,28
2 214	Eiffage SA	270 993	0,45
7 699	Ferrovial SE	426 063	0,71
277	HOCHTIEF AG	93 349	0,15
2 251	Skanska AB	52 455	0,09
3 935	Vinci SA	472 397	0,78
		2 089 393	**3,46**
Emballages et conditionnement			
14 600	Stora Enso OYJ	156 293	0,26
		156 293	**0,26**
Distribution et vente en gros			
3 828	AddTech AB	115 755	0,19
1 117	D'ieteren Group	171 906	0,29
9 172	Rexel SA	308 088	0,51
		595 749	**0,99**
Services financiers diversifiés			
5 688	3i Group PLC	212 559	0,35

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
958	AerCap Holdings NV	117 265	0,19
3 032	Amundi SA	214 059	0,35
273	Deutsche Boerse AG	61 070	0,10
1 838	EQT AB	61 759	0,10
4 588	EXOR NV	332 401	0,55
6 403	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	245 427	0,41
7 342	Investor AB Catégorie d'Actions B	224 050	0,37
24 275	Schroders PLC	113 151	0,19
482	Sofina SA	119 054	0,20
		1 700 795	**2,81**
Télécommunications diversifiées			
21 667	Deutsche Telekom AG	599 309	0,99
85 442	Koninklijke KPN NV	339 717	0,56
23 610	Nokia OYJ	131 555	0,22
15 776	Orange SA	224 019	0,37
3 724	Tele2 AB	53 158	0,09
121 092	Telecom Italia SpA	62 217	0,10
14 131	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	118 248	0,20
13 760	Telenor ASA	170 396	0,28
17 032	Telia Co. AB	61 949	0,10
228 453	Vodafone Group PLC	258 707	0,43
		2 019 275	**3,34**
Services publics d'électricité			
26 620	E.ON SE	429 247	0,71
70 394	Enel SpA	624 888	1,04
14 502	Engie SA	324 990	0,54
36 918	Iberdrola SA	681 691	1,13
19 582	National Grid PLC	255 998	0,42
5 394	SSE PLC	134 608	0,22
		2 451 422	**4,06**
Équipements électriques			
2 555	Legrand SA	325 124	0,54
2 784	Schneider Electric SE	653 961	1,08
		979 085	**1,62**
Produits électroniques			
9 333	ABB Ltd.	594 008	0,98
5 995	Halma PLC	242 913	0,40
		836 921	**1,38**
Équipement et services énergétiques			
8 302	Vestas Wind Systems AS	192 738	0,32
		192 738	**0,32**
Produits alimentaires			
21	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	261 581	0,43
8 718	Compass Group PLC	236 030	0,39
4 956	Danone SA	380 522	0,63
29 353	J Sainsbury PLC	109 254	0,18
10 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	348 700	0,58
2 914	Magnum Ice Cream Co. NV	39 296	0,07
12 683	Marks & Spencer Group PLC	47 934	0,08
14 012	Nestle SA	1 185 765	1,96
84 608	Tesco PLC	428 096	0,71
		3 037 178	**5,03**

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics de gaz			
95 024	Centrica PLC	184 516	0,30
		184 516	**0,30**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 295	Demant AS	37 312	0,06
771	EssilorLuxottica SA	208 093	0,35
6 153	Koninklijke Philips NV	142 996	0,24
1 881	Siemens Healthineers AG	84 494	0,14
89	Sonova Holding AG	19 809	0,03
		492 704	**0,82**
Fournisseurs et services de soins de santé			
491	BioMerieux	54 157	0,09
6 023	Fresenius Medical Care AG	245 498	0,41
6 814	Fresenius SE & Co. KGaA	333 750	0,55
508	Lonza Group AG	293 621	0,48
		927 026	**1,53**
Hôtels, restaurants et loisirs			
16 666	Entain PLC	146 320	0,24
1 672	InterContinental Hotels Group PLC	200 296	0,33
		346 616	**0,57**
Biens ménagers durables			
1 074	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	345 357	0,57
		345 357	**0,57**
Produits ménagers			
79	Rational AG	52 258	0,09
4 738	Reckitt Benckiser Group PLC	325 683	0,54
		377 941	**0,63**
Industrie			
3 932	Siemens AG	940 338	1,55
10 487	Smiths Group PLC	282 483	0,47
		1 222 821	**2,02**
Assurances			
39 384	Aegon Ltd.	261 510	0,43
1 897	Allianz SE	740 778	1,23
52 688	Aviva PLC	412 976	0,68
11 829	AXA SA	484 516	0,80
7 917	Generali	283 033	0,47
881	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	495 298	0,82
6 232	Prudential PLC	81 686	0,14
2 135	Swiss Re AG	304 833	0,50
1 125	Talanx AG	128 025	0,21
3 138	Unipol Assicurazioni SpA	64 549	0,11
874	Zurich Insurance Group AG	565 284	0,94
		3 822 488	**6,33**
Équipements et produits de loisirs			
2 687	Amadeus IT Group SA	168 851	0,28
		168 851	**0,28**
Machines			
17 872	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	274 096	0,45
4 289	Kone OYJ	259 742	0,43

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
3 858	Sandvik AB	107 113	0,18
4 247	Siemens Energy AG	511 339	0,85
693	Spirax Group PLC	54 128	0,09
		1 206 418	**2,00**
Médias			
17 820	Bollore SE	85 429	0,14
2 229	Publicis Groupe SA	197 534	0,33
		282 963	**0,47**
Métaux et mines			
1 712	Anglo American PLC	60 487	0,10
605	Antofagasta PLC	22 720	0,04
5 030	ArcelorMittal SA	196 623	0,32
7 849	Boliden AB	373 492	0,62
4 660	Fresnillo PLC	177 932	0,29
7 281	Norsk Hydro ASA	48 063	0,08
3 419	Prysmian SpA	295 333	0,49
10 280	Rio Tinto PLC	705 689	1,17
10 194	SKF AB	231 429	0,38
146	VAT Group AG	60 552	0,10
		2 172 320	**3,59**
Pétrole et gaz			
58 430	BP PLC	289 619	0,48
2 084	DCC PLC	110 505	0,18
10 533	Eni SpA	170 003	0,28
9 563	Equinor ASA	191 316	0,32
11 235	Galp Energia SGPS SA	164 368	0,27
6 281	Neste OYJ	121 914	0,20
1 817	OMV AG	86 344	0,14
3 867	Repsol SA	61 582	0,10
31 281	Shell PLC	981 601	1,63
9 543	TotalEnergies SE	530 495	0,88
		2 707 747	**4,48**
Produits personnels			
11 559	Essity AB	283 129	0,47
44 656	Haleon PLC	191 683	0,32
990	L'Oreal SA	362 934	0,60
12 975	Unilever PLC	722 109	1,19
		1 559 855	**2,58**
Laboratoires pharmaceutiques			
8 701	AstraZeneca PLC	1 374 159	2,27
4 605	Bayer AG	170 431	0,28
842	Galderma Group AG	146 689	0,24
27 064	GSK PLC	565 509	0,94
1 183	Ipsen SA	140 777	0,23
10 888	Novartis AG	1 282 513	2,12
15 523	Novo Nordisk AS	675 972	1,12
1 888	Orion OYJ	120 171	0,20
3 847	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	1 356 950	2,25
1 309	Sandoz Group AG	81 371	0,14
4 478	Sanofi SA	370 420	0,61
1 333	UCB SA	318 054	0,53
		6 603 016	**10,93**

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,65 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier			
2 318	LEG Immobilien SE	144,296	0,24
1 832	Swiss Prime Site AG	242,571	0,40
		386 867	**0,64**
Commerce de détail			
2 784	Cie Financiere Richemont SA	514,786	0,85
4 004	Industria de Diseno Textil SA	225,585	0,37
1 096	Next PLC	171,712	0,29
1 065	Pandora AS	100,896	0,17
2 133	Zalando SE	54,050	0,09
		1 067 029	**1,77**
Semi-conducteurs			
141	ASM International NV	72,982	0,12
2 139	ASML Holding NV	1,970,874	3,26
313	BE Semiconductor Industries NV	41,864	0,07
7 704	Infineon Technologies AG	290,672	0,48
		2 376 392	**3,93**
Logiciels			
14 828	Sage Group PLC	183,914	0,31
5 050	SAP SE	1,052,167	1,74
		1 236 081	**2,05**
Textiles et vêtements			
1 586	adidas AG	268,113	0,45
91	Hermes International SCA	193,102	0,32
188	Kering SA	56,588	0,09
1 227	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	791,415	1,31
		1 309 218	**2,17**
Transports			
31	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	60,763	0,10
5 794	Deutsche Post AG	270,754	0,45
1 232	DSV AS	266,390	0,44
		597 907	**0,99**
Total des Actions		**60 208 528**	**99,65**

Actions privilégiées – 0,29 %

Automobiles			
4 446	Porsche Automobil Holding SE	177,484	0,29
		177 484	**0,29**
Total des actions privilégiées		**177 484**	**0,29**
Total des valeurs mobilières		**60 386 012**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		60,386,012	99,94
Autre Actif net - 0,06 %		35,378	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**60 421 390**	**100,00**

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,93 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
5 426	Howmet Aerospace, Inc.	1 112 439	0,67
		1 112 439	**0,67**
Agriculture			
3 414	Bunge Global SA	304 119	0,18
		304 119	**0,18**
Compagnies aériennes			
6 502	Delta Air Lines, Inc.	451 239	0,27
1 445	United Airlines Holdings, Inc.	161 580	0,10
		612 819	**0,37**
Pièces automobiles			
3 164	Aptiv PLC	240 749	0,14
		240 749	**0,14**
Automobiles			
1 383	Cummins, Inc.	705 952	0,43
4 991	General Motors Co.	405 868	0,24
7 430	Tesla, Inc.	3 341 420	2,01
		4 453 240	**2,68**
Banques			
20 379	Bank of America Corp.	1 120 845	0,67
3 901	Bank of New York Mellon Corp.	452 867	0,27
13 427	Citigroup, Inc.	1 566 797	0,94
3 674	Citizens Financial Group, Inc.	214 598	0,13
1 862	Goldman Sachs Group, Inc.	1 636 698	0,98
7 812	JPMorgan Chase & Co.	2 517 183	1,51
8 052	Morgan Stanley	1 429 471	0,86
3 225	PNC Financial Services Group, Inc.	673 154	0,41
7 913	U.S. Bancorp	422 238	0,26
		10 033 851	**6,03**
Boissons			
20 598	Coca-Cola Co.	1 440 006	0,87
3 126	Constellation Brands, Inc.	431 263	0,26
13 752	Monster Beverage Corp.	1 054 366	0,63
		2 925 635	**1,76**
Biotechnologie			
3 085	Biogen, Inc.	542 929	0,32
2 256	Gilead Sciences, Inc.	276 901	0,17
4 663	Incyte Corp.	460 565	0,28
849	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	655 318	0,39
		1 935 713	**1,16**
Produits du bâtiment			
4 288	Masco Corp.	272 116	0,16
		272 116	**0,16**
Produits chimiques			
3 238	CF Industries Holdings, Inc.	250 427	0,15
3 378	Ecolab, Inc.	886 793	0,54
1 021	Linde PLC	435 344	0,26
		1 572 564	**0,95**

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
1 153	Cintas Corp.	216 845	0,13
2 742	PayPal Holdings, Inc.	160 078	0,10
474	Quanta Services, Inc.	200 056	0,12
2 009	Veralto Corp.	200 458	0,12
		777 437	**0,47**
Ordinateurs et périphériques			
3 590	Accenture PLC	963 197	0,58
1 493	Airbnb, Inc.	202 630	0,12
17 552	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	5 493 776	3,30
12 907	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 050 216	2,43
26 497	Amazon.com, Inc.	6 116 037	3,67
43 013	Apple, Inc.	11 693 514	7,03
94	Booking Holdings, Inc.	503 401	0,30
8 220	Cognizant Technology Solutions Corp.	682 260	0,41
1 183	Dell Technologies, Inc.	148 916	0,09
818	EPAM Systems, Inc.	167 592	0,10
708	Gartner, Inc.	178 614	0,11
539	International Business Machines Corp.	159 657	0,09
6 119	Meta Platforms, Inc.	4 039 091	2,43
13 625	Netflix, Inc.	1 277 480	0,77
697	Sandisk Corp.	165 454	0,10
4 468	TE Connectivity PLC	1 016 515	0,61
2 377	Uber Technologies, Inc.	194 225	0,12
1 776	VeriSign, Inc.	431 479	0,26
3 925	Western Digital Corp.	676 160	0,41
		38 160 214	**22,93**
Construction et ingénierie			
1 262	EMCOR Group, Inc.	772 079	0,46
65	NVR, Inc.	474 030	0,29
		1 246 109	**0,75**
Emballages et conditionnement			
5 760	Ball Corp.	305 107	0,18
		305 107	**0,18**
Distribution et vente en gros			
20 218	Copart, Inc.	791 535	0,47
3 196	Fastenal Co.	128 255	0,08
85	WW Grainger, Inc.	85 769	0,05
		1 005 559	**0,60**
Services financiers diversifiés			
2 051	American Express Co.	758 767	0,45
1 689	Ameriprise Financial, Inc.	828 184	0,50
641	Cboe Global Markets, Inc.	160 891	0,10
3 276	Charles Schwab Corp.	327 305	0,20
2 197	Mastercard, Inc.	1 254 223	0,75
8 750	Synchrony Financial	730 013	0,44
5 708	Visa, Inc.	2 001 853	1,20
		6 061 236	**3,64**
Télécommunications diversifiées			
3 416	Arista Networks, Inc.	447 598	0,27
7 309	AT&T, Inc.	181 556	0,11
2 788	Cisco Systems, Inc.	214 760	0,13
4 153	T-Mobile U.S., Inc.	843 225	0,50

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
13 821	Verizon Communications, Inc.	562 929	0,34
		2 250 068	**1,35**
Services publics d'électricité			
1 898	Consolidated Edison, Inc.	188 509	0,11
2 341	Constellation Energy Corp.	827 005	0,50
1 104	Edison International	66 262	0,04
2 757	Exelon Corp.	120 178	0,07
12 648	NextEra Energy, Inc.	1 015 381	0,61
4 596	NRG Energy, Inc.	731 867	0,44
25 466	PG&E Corp.	409 239	0,25
2 097	Public Service Enterprise Group, Inc.	168 389	0,10
		3 526 830	**2,12**
Équipements électriques			
117	AMETEK, Inc.	24 021	0,02
646	Eaton Corp. PLC	205 758	0,12
		229 779	**0,14**
Produits électroniques			
4 623	Amphenol Corp.	624 752	0,37
2 685	Jabil, Inc.	612 234	0,37
2 831	Keysight Technologies, Inc.	575 231	0,35
4 944	Trimble, Inc.	387 362	0,23
		2 199 579	**1,32**
Produits alimentaires			
8 292	Hormel Foods Corp.	196 520	0,12
2 689	Kroger Co.	168 009	0,10
15 714	Mondelez International, Inc.	845 885	0,51
		1 210 414	**0,73**
Services publics de gaz			
2 316	Atmos Energy Corp.	388 231	0,23
		388 231	**0,23**
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 657	Abbott Laboratories	583 475	0,35
1 840	Danaher Corp.	421 213	0,25
10 536	Edwards Lifesciences Corp.	898 194	0,54
2 031	GE HealthCare Technologies, Inc.	166 583	0,10
230	IDEXX Laboratories, Inc.	155 602	0,10
559	Intuitive Surgical, Inc.	316 595	0,19
3 801	ResMed, Inc.	915 547	0,55
640	STERIS PLC	162 253	0,10
894	Thermo Fisher Scientific, Inc.	518 028	0,31
1 109	West Pharmaceutical Services, Inc.	305 130	0,18
		4 442 620	**2,67**
Fournisseurs et services de soins de santé			
9 315	Centene Corp.	383 313	0,23
843	Molina Healthcare, Inc.	146 294	0,09
1 211	UnitedHealth Group, Inc.	399 763	0,24
		929 370	**0,56**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 293	Wynn Resorts Ltd.	155 587	0,09
		155 587	**0,09**

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
709	Snap-on, Inc.	244 321	0,15
		244 321	**0,15**
Produits ménagers			
4 175	Kimberly-Clark Corp.	421 216	0,25
		421 216	**0,25**
Industrie			
1 351	A.O. Smith Corp.	90 355	0,06
387	Axon Enterprise, Inc.	219 789	0,13
1 399	Parker-Hannifin Corp.	1 229 665	0,74
		1 539 809	**0,93**
Assurances			
1 543	Aflac, Inc.	170 147	0,10
9 390	Arch Capital Group Ltd.	900 689	0,54
5 617	Berkshire Hathaway, Inc.	2 823 385	1,70
3 520	Chubb Ltd.	1 098 662	0,66
4 451	Cincinnati Financial Corp.	726 937	0,44
5 960	Hartford Insurance Group, Inc.	821 288	0,49
5 755	Principal Financial Group, Inc.	507 649	0,31
		7 048 757	**4,24**
Machines			
1 770	Caterpillar, Inc.	1 013 980	0,61
3 833	Dover Corp.	748 355	0,45
682	GE Vernova, Inc.	445 734	0,27
2 855	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	609 400	0,36
		2 817 469	**1,69**
Médias			
5 222	Comcast Corp.	156 086	0,10
5 975	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	436 593	0,26
3 466	Omnicom Group, Inc.	279 880	0,17
12 452	Walt Disney Co.	1 416 664	0,85
7 027	Warner Bros Discovery, Inc.	202 518	0,12
		2 491 741	**1,50**
Métaux et mines			
8 689	Newmont Corp.	867 597	0,52
2 619	Nucor Corp.	427 185	0,26
		1 294 782	**0,78**
Pétrole et gaz			
6 965	Baker Hughes Co.	317 186	0,19
2 956	Chevron Corp.	450 524	0,27
6 577	EOG Resources, Inc.	690 651	0,42
12 286	Exxon Mobil Corp.	1 478 497	0,89
5 229	Marathon Petroleum Corp.	850 392	0,51
5 931	Valero Energy Corp.	965 508	0,58
		4 752 758	**2,86**
Produits personnels			
3 124	Procter & Gamble Co.	447 700	0,27
		447 700	**0,27**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 828	AbbVie, Inc.	417 680	0,25

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
5 019	Cardinal Health, Inc.	1 031 404	0,62
1 504	Cencora, Inc.	507 976	0,31
2 262	Eli Lilly & Co.	2 430 926	1,46
2 225	Henry Schein, Inc.	168 166	0,10
8 364	Johnson & Johnson	1 730 930	1,04
1 416	McKesson Corp.	1 161 531	0,70
15 296	Merck & Co., Inc.	1 610 057	0,97
14 941	Viatris, Inc.	186 015	0,11
		9 244 685	**5,56**
Immobilier			
7 090	CBRE Group, Inc.	1 140 001	0,68
3 111	CoStar Group, Inc.	209 184	0,13
		1 349 185	**0,81**
Commerce de détail			
2 142	Best Buy Co., Inc.	143 364	0,09
17 850	Chipotle Mexican Grill, Inc.	660 450	0,40
1 983	Costco Wholesale Corp.	1 710 020	1,03
1 561	Dollar General Corp.	207 254	0,12
230	Home Depot, Inc.	79 143	0,05
2 199	Lowe's Cos., Inc.	530 311	0,32
1 977	McDonald's Corp.	604 230	0,36
1 447	Ross Stores, Inc.	260 663	0,16
3 859	Target Corp.	377 217	0,23
7 385	TJX Cos., Inc.	1 134 410	0,68
230	Ulta Beauty, Inc.	139 152	0,08
10 733	Walmart, Inc.	1 195 764	0,72
3 168	Williams-Sonoma, Inc.	565 773	0,34
1 603	Yum! Brands, Inc.	242 502	0,14
		7 850 253	**4,72**
Semi-conducteurs			
4 573	Advanced Micro Devices, Inc.	979 354	0,59
1 864	Analog Devices, Inc.	505 517	0,30
12 983	Broadcom, Inc.	4 493 416	2,70
8 544	Intel Corp.	315 274	0,19
277	KLA Corp.	336 577	0,20
9 136	Lam Research Corp.	1 563 900	0,94
3 107	Micron Technology, Inc.	886 769	0,53
256	Monolithic Power Systems, Inc.	232 028	0,14
70 344	NVIDIA Corp.	13 119 156	7,89
2 644	QUALCOMM, Inc.	452 256	0,27
		22 884 247	**13,75**
Logiciels			
1 870	Adobe, Inc.	654 481	0,39
898	AppLovin Corp.	605 090	0,37
2 532	Broadridge Financial Solutions, Inc.	565 066	0,34
970	Datadog, Inc.	131 910	0,08
203	Fair Isaac Corp.	343 196	0,21
784	Intuit, Inc.	519 337	0,31
21 183	Microsoft Corp.	10 244 523	6,16
2 142	Oracle Corp.	417 497	0,25
6 482	Palantir Technologies, Inc.	1 152 176	0,69
2 390	Salesforce, Inc.	633 135	0,38
740	ServiceNow, Inc.	113 361	0,07
932	Synopsys, Inc.	437 779	0,26
		15 817 551	**9,51**

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,93 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
824	Deckers Outdoor Corp.	85 424	0,05
		85 424	**0,05**
Transports			
3 354	CH Robinson Worldwide, Inc.	539 189	0,32
2 818	Expeditors International of Washington, Inc.	419 910	0,25
1 069	FedEx Corp.	308 791	0,19
1 532	Old Dominion Freight Line, Inc.	240 218	0,14
558	Union Pacific Corp.	129 077	0,08
		1 637 185	**0,98**
Total des Actions		**166 278 468**	**99,93**
Total des valeurs mobilières		**166 278 468**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		166 278 468	99,93
Autre Actif net - 0,07 %		121 166	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**166 399 634**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,80 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
800	Bombardier, Inc.	136 276	0,06
5 872	Howmet Aerospace, Inc.	1 203 877	0,51
		1 340 153	**0,57**
Agriculture			
2 720	Bunge Global SA	242 298	0,10
		242 298	**0,10**
Compagnies aériennes			
4 546	Delta Air Lines, Inc.	315 492	0,14
1 734	United Airlines Holdings, Inc.	193 896	0,08
		509 388	**0,22**
Pièces automobiles			
7 104	Aisin Corp.	132 612	0,06
2 332	Aptiv PLC	177 442	0,08
28 989	Denso Corp.	399 108	0,17
9 356	Magna International, Inc.	499 419	0,21
12 036	Sumitomo Electric Industries Ltd.	485 679	0,21
		1 694 260	**0,73**
Automobiles			
972	Cummins, Inc.	496 157	0,21
4 931	General Motors Co.	400 989	0,17
8 302	Mercedes-Benz Group AG	585 700	0,25
12 594	Subaru Corp.	272 778	0,12
8 799	Suzuki Motor Corp.	131 049	0,06
7 559	Tesla, Inc.	3 399 434	1,45
10 761	Toyota Motor Corp.	230 399	0,10
		5 516 506	**2,36**
Banques			
29 869	AIB Group PLC	322 733	0,14
11 874	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	279 606	0,12
24 072	Banco BPM SpA	368 093	0,16
19 945	Bank of America Corp.	1 096 975	0,47
8 592	Bank of Ireland Group PLC	165 238	0,07
11 628	Bank of New York Mellon Corp.	1 349 895	0,58
18 827	Bankinter SA	312 987	0,13
56 955	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	288 452	0,12
5 770	Canadian Imperial Bank of Commerce	523 772	0,22
14 381	Citigroup, Inc.	1 678 119	0,72
12 050	Citizens Financial Group, Inc.	703 840	0,30
1 992	Commonwealth Bank of Australia	213 296	0,09
4 266	Computershare Ltd.	97 121	0,04
18 103	Credit Agricole SA	373 132	0,16
2 012	Goldman Sachs Group, Inc.	1 768 548	0,76
27 426	HSBC Holdings PLC	433 007	0,19
7 781	JPMorgan Chase & Co.	2 507 194	1,07
14 371	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	228 568	0,10
4 606	Morgan Stanley	817 703	0,35
12 819	NatWest Group PLC	112 385	0,05
33 907	Nordea Bank Abp	640 538	0,27
42 186	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	648 208	0,28
3 357	PNC Financial Services Group, Inc.	700 707	0,30
5 653	Royal Bank of Canada	964 979	0,41
6 838	Societe Generale SA	551 883	0,24
13 746	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	442 078	0,19

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
5 607	Toronto-Dominion Bank	529 142	0,23
18 571	U.S. Bancorp	990 949	0,42
11 671	UniCredit SpA	972 101	0,42
29 137	Yokohama Financial Group, Inc.	240 446	0,10
		20 321 695	**8,70**
Boissons			
11 726	Anheuser-Busch InBev SA	756 061	0,32
39 449	Asahi Group Holdings Ltd.	412 623	0,18
20 980	Coca-Cola Co.	1 466 712	0,63
2 351	Constellation Brands, Inc.	324 344	0,14
7 196	Monster Beverage Corp.	551 718	0,23
		3 511 458	**1,50**
Biotechnologie			
3 243	Biogen, Inc.	570 736	0,24
938	Genmab AS	298 969	0,13
1 904	Illumina, Inc.	249 729	0,11
4 625	Incyte Corp.	456 811	0,19
652	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	503 259	0,21
7 025	Royalty Pharma PLC	271 446	0,12
507	United Therapeutics Corp.	247 036	0,11
		2 597 986	**1,11**
Produits du bâtiment			
13 596	Holcim AG	1 334 459	0,57
688	Martin Marietta Materials, Inc.	428 390	0,19
2 959	Masco Corp.	187 778	0,08
		1 950 627	**0,84**
Produits chimiques			
3 035	CF Industries Holdings, Inc.	234 727	0,10
742	Ecolab, Inc.	194 790	0,08
4 007	LyondellBasell Industries NV	173 503	0,07
10 279	Nitto Denko Corp.	243 621	0,11
		846 641	**0,36**
Services commerciaux et fournitures			
2 729	Affirm Holdings, Inc.	203 120	0,09
18 911	Brambles Ltd.	289 544	0,12
7 585	Experian PLC	343 100	0,15
12 444	Recruit Holdings Co. Ltd.	702 364	0,30
1 249	S&P Global, Inc.	652 715	0,28
7 449	Toast, Inc.	264 514	0,11
5 594	Veralto Corp.	558 169	0,24
1 842	Verisk Analytics, Inc.	412 037	0,18
		3 425 563	**1,47**
Ordinateurs et périphériques			
2 955	Accenture PLC	792 826	0,34
5 876	Airbnb, Inc.	797 491	0,34
18 094	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	5 663 422	2,42
12 330	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	3 869 154	1,66
25 135	Amazon.com, Inc.	5 801 661	2,48
42 831	Apple, Inc.	11 644 036	4,99
260	Booking Holdings, Inc.	1 392 386	0,60
4 396	CGI, Inc.	406 584	0,17
4 941	Cognizant Technology Solutions Corp.	410 103	0,17
1 541	Dell Technologies, Inc.	193 981	0,08

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 002	Gartner, Inc.	252 785	0,11
876	GoDaddy, Inc.	108 694	0,05
4 148	Logitech International SA	426 921	0,18
6 054	Meta Platforms, Inc.	3 996 185	1,71
47	MonotaRO Co. Ltd.	750	0,00
17 464	Netflix, Inc.	1 637 425	0,70
10 351	Nomura Research Institute Ltd.	397 610	0,17
2 814	Obic Co. Ltd.	88 363	0,04
21 107	Otsuka Corp.	435 215	0,19
2 692	Palo Alto Networks, Inc.	495 866	0,21
8 833	Pinterest, Inc.	228 686	0,10
7 812	Prosus NV	484 889	0,21
1 682	Robinhood Markets, Inc.	190 234	0,08
5 995	Shopify, Inc.	966 547	0,41
685	Spotify Technology SA	397 786	0,17
5 334	TE Connectivity PLC	1 213 538	0,52
7 949	Uber Technologies, Inc.	649 513	0,28
1 816	VeriSign, Inc.	441 197	0,19
2 307	Western Digital Corp.	397 427	0,17
3 014	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	205 615	0,09
		43 986 890	**18,83**
Construction et ingénierie			
4 860	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	484 309	0,21
26 547	Barratt Redrow PLC	136 080	0,06
1 784	Eiffage SA	256 455	0,11
1 143	EMCOR Group, Inc.	699 276	0,30
13 207	Ferrovial SE	858 377	0,37
68	NVR, Inc.	495 908	0,21
5 907	Vinci SA	832 844	0,35
110 577	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	299 229	0,13
		4 062 478	**1,74**
Emballages et conditionnement			
5 167	Ball Corp.	273 696	0,12
3 718	CCL Industries, Inc.	235 164	0,10
		508 860	**0,22**
Distribution et vente en gros			
25 794	Copart, Inc.	1 009 835	0,43
38 035	ITOCHU Corp.	479 244	0,21
17 310	Mitsui & Co. Ltd.	512 746	0,22
		2 001 825	**0,86**
Services financiers diversifiés			
12 185	3i Group PLC	534 787	0,23
3 034	AerCap Holdings NV	436 168	0,19
1 335	American Express Co.	493 883	0,21
280	Ameriprise Financial, Inc.	137 295	0,06
1 680	Amundi SA	139 299	0,06
566	ARES Management Corp.	91 483	0,04
4 938	ASX Ltd.	169 387	0,07
57 317	Daiwa Securities Group, Inc.	501 151	0,21
2 446	EXOR NV	208 128	0,09
9 147	IGM Financial, Inc.	412 458	0,18
4 290	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	193 122	0,08
2 361	Mastercard, Inc.	1 347 848	0,58
6 540	Synchrony Financial	545 632	0,23
6 474	TMX Group Ltd.	246 680	0,11

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
3 864	Visa, Inc.	1 355 143	0,58
		6 812 464	**2,92**
Télécommunications diversifiées			
9 460	Arista Networks, Inc.	1 239 544	0,53
32 688	Deutsche Telekom AG	1 061 880	0,46
106 106	Koninklijke KPN NV	495 474	0,21
93 859	Singapore Telecommunications Ltd.	332 083	0,14
3 805	T-Mobile U.S., Inc.	772 567	0,33
239 527	Vodafone Group PLC	318 567	0,14
		4 220 115	**1,81**
Services publics d'électricité			
2 107	Constellation Energy Corp.	744 340	0,32
8 665	Endesa SA	311 710	0,13
11 821	Enel SpA	123 241	0,05
44 620	Engie SA	1 174 373	0,50
3 234	Entergy Corp.	298 919	0,13
7 364	Fortis, Inc.	383 363	0,17
67 486	Iberdrola SA	1 463 517	0,63
10 793	NextEra Energy, Inc.	866 462	0,37
4 120	NRG Energy, Inc.	656 069	0,28
47 850	PG&E Corp.	768 949	0,33
4 743	Public Service Enterprise Group, Inc.	380 863	0,16
		7 171 806	**3,07**
Équipements électriques			
1 981	AMETEK, Inc.	406 719	0,18
588	Eaton Corp. PLC	187 284	0,08
1 283	Zebra Technologies Corp.	311 538	0,13
		905 541	**0,39**
Produits électroniques			
17 321	ABB Ltd.	1 294 730	0,56
5 393	Amphenol Corp.	728 810	0,31
3 929	Hoya Corp.	593 693	0,25
2 130	Jabil, Inc.	485 682	0,21
1 935	Keysight Technologies, Inc.	393 172	0,17
579	Mettler-Toledo International, Inc.	807 236	0,35
28 366	TDK Corp.	400 123	0,17
6 669	Trimble, Inc.	522 516	0,22
7 616	Yokogawa Electric Corp.	243 720	0,10
		5 469 682	**2,34**
Équipement et services énergétiques			
9 597	Vestas Wind Systems AS	261 670	0,11
		261 670	**0,11**
Produits alimentaires			
6 930	Danone SA	624 908	0,27
3 525	George Weston Ltd.	243 503	0,11
34 142	J Sainsbury PLC	149 249	0,06
4 168	Kobe Bussan Co. Ltd.	100 780	0,04
4 005	Kroger Co.	250 232	0,11
12 048	Loblaw Cos. Ltd.	545 379	0,23
3 432	Magnum Ice Cream Co. NV	54 356	0,02
3 042	Metro, Inc.	219 237	0,09
10 204	Mondelez International, Inc.	549 281	0,24
144 958	Tesco PLC	861 403	0,37

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
412 846	WH Group Ltd.	459 867	0,20
		4 058 195	**1,74**
Services publics de gaz			
7 961	AltaGas Ltd.	243 055	0,10
		243 055	**0,10**
Équipements et fournitures de soins de santé			
912	Danaher Corp.	208 775	0,09
14 260	Edwards Lifesciences Corp.	1 215 665	0,52
10 660	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	231 409	0,10
1 194	IDEXX Laboratories, Inc.	807 777	0,35
2 676	ResMed, Inc.	644 568	0,28
827	Thermo Fisher Scientific, Inc.	479 205	0,20
941	Waters Corp.	357 420	0,15
1 994	West Pharmaceutical Services, Inc.	548 629	0,23
		4 493 448	**1,92**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 133	BioMerieux	146 771	0,06
12 934	Centene Corp.	532 234	0,23
5 674	Fresenius Medical Care AG	271 618	0,12
6 501	Fresenius SE & Co. KGaA	373 967	0,16
1 045	UnitedHealth Group, Inc.	344 965	0,15
		1 669 555	**0,72**
Hôtels, restaurants et loisirs			
16 506	Entain PLC	170 196	0,07
41 218	Galaxy Entertainment Group Ltd.	202 926	0,09
1 170	Hyatt Hotels Corp.	187 574	0,08
5 118	Las Vegas Sands Corp.	333 131	0,14
46 682	Sands China Ltd.	117 552	0,05
		1 011 379	**0,43**
Biens ménagers durables			
1 111	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	419 579	0,18
999	Snap-on, Inc.	344 255	0,15
		763 834	**0,33**
Produits ménagers			
5 743	Kimberly-Clark Corp.	579 411	0,25
16 675	Panasonic Holdings Corp.	215 266	0,09
141	Rational AG	109 543	0,05
5 579	Sony Group Corp.	143 226	0,06
		1 047 446	**0,45**
Industrie			
316	Axon Enterprise, Inc.	179 466	0,08
1 053	Carlisle Cos., Inc.	336 813	0,14
1 564	Parker-Hannifin Corp.	1 374 693	0,59
		1 890 972	**0,81**
Assurances			
36 794	Aegon Ltd.	286 933	0,12
52 643	AIA Group Ltd.	540 396	0,23
6 251	American International Group, Inc.	534 773	0,23
9 261	Arch Capital Group Ltd.	888 315	0,38
84 958	Aviva PLC	782 083	0,34
8 210	AXA SA	394 946	0,17

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
4 668	Berkshire Hathaway, Inc.	2 346 370	1,00
4 355	Cincinnati Financial Corp.	711 259	0,30
306	Fairfax Financial Holdings Ltd.	583 959	0,25
1 440	Hartford Insurance Group, Inc.	198 432	0,09
20 939	Insurance Australia Group Ltd.	111 426	0,05
2 895	MetLife, Inc.	228 531	0,10
22 237	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	522 498	0,22
786	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	518 977	0,22
2 467	Principal Financial Group, Inc.	217 614	0,09
1 278	Swiss Re AG	214 304	0,09
8 319	Unipol Assicurazioni SpA	200 974	0,09
		9 281 790	**3,97**
Équipements et produits de loisirs			
5 461	Amadeus IT Group SA	403 036	0,17
13 232	Carnival Corp.	404 105	0,18
		807 141	**0,35**
Machines			
1 826	Caterpillar, Inc.	1 046 061	0,45
11 308	Daifuku Co. Ltd.	355 519	0,15
3 747	Dover Corp.	731 564	0,31
1 202	GE Vernova, Inc.	785 591	0,34
11 309	Hitachi Ltd.	353 674	0,15
1 994	Kone OYJ	141 823	0,06
2 820	Otis Worldwide Corp.	246 327	0,11
2 420	Siemens Energy AG	342 197	0,15
2 501	Vertiv Holdings Co.	405 187	0,17
1 246	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	265 959	0,11
		4 673 902	**2,00**
Médias			
4 171	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	304 775	0,13
5 365	Omnicom Group, Inc.	433 224	0,18
2 221	Trade Desk, Inc.	84 309	0,04
9 029	Walt Disney Co.	1 027 229	0,44
		1 849 537	**0,79**
Métaux et mines			
3 324	Agnico Eagle Mines Ltd.	564 431	0,24
6 736	Boliden AB	376 447	0,16
39 024	Fortescue Ltd.	572 770	0,25
603	Franco-Nevada Corp.	125 157	0,06
3 756	Fresnillo PLC	168 434	0,07
6 987	Newmont Corp.	697 652	0,30
3 629	Nucor Corp.	591 926	0,25
5 306	Rio Tinto Ltd.	519 494	0,22
17 767	Rio Tinto PLC	1 432 416	0,61
		5 048 727	**2,16**
Pétrole et gaz			
10 625	Baker Hughes Co.	483 863	0,21
2 505	Chevron Corp.	381 787	0,16
3 981	ConocoPhillips	372 661	0,16
11 255	EOG Resources, Inc.	1 181 888	0,51
13 021	Exxon Mobil Corp.	1 566 947	0,67
6 561	Marathon Petroleum Corp.	1 067 015	0,46
13 069	Shell PLC	481 650	0,21
7 253	Valero Energy Corp.	1 180 716	0,50

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
20 689	Woodside Energy Group Ltd.	325 458	0,14
		7 041 985	**3,02**
Produits personnels			
3 835	Colgate-Palmolive Co.	303 042	0,13
16 910	Essity AB	486 455	0,21
46 716	Haleon PLC	235 507	0,10
7 281	Kao Corp.	290 831	0,12
1 959	Procter & Gamble Co.	280 744	0,12
15 225	Unilever PLC	995 147	0,43
		2 591 726	**1,11**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 084	AbbVie, Inc.	247 683	0,11
2 068	AstraZeneca PLC	383 578	0,16
7 363	Bayer AG	320 043	0,14
5 860	Cardinal Health, Inc.	1 204 230	0,52
3 703	Cencora, Inc.	1 250 688	0,53
2 464	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	129 578	0,05
2 193	Dexcom, Inc.	145 549	0,06
1 872	Eli Lilly & Co.	2 011 801	0,86
35 076	GSK PLC	860 780	0,37
1 025	Ipsen SA	143 254	0,06
6 997	Johnson & Johnson	1 448 029	0,62
1 724	McKesson Corp.	1 414 180	0,61
9 875	Merck & Co., Inc.	1 039 443	0,44
12 722	Novartis AG	1 759 964	0,75
5 032	Novo Nordisk AS	257 352	0,11
3 012	Orion OYJ	225 158	0,10
8 579	Otsuka Holdings Co. Ltd.	485 639	0,21
7 414	Shionogi & Co. Ltd.	134 379	0,06
111 558	Sigma Healthcare Ltd.	218 714	0,09
1 967	UCB SA	551 200	0,24
		14 231 242	**6,09**
Immobilier			
7 449	CBRE Group, Inc.	1 197 725	0,51
6 160	CoStar Group, Inc.	414 198	0,18
1 506	FirstService Corp.	234 511	0,10
		1 846 434	**0,79**
Commerce de détail			
742	Carvana Co.	313 139	0,13
6 503	Chipotle Mexican Grill, Inc.	240 611	0,10
1 706	Cie Financiere Richemont SA	370 486	0,16
1 871	Costco Wholesale Corp.	1 613 438	0,69
2 647	Dollar General Corp.	351 442	0,15
1 147	Fast Retailing Co. Ltd.	416 665	0,18
1 356	Ferguson Enterprises, Inc.	301 886	0,13
7 682	Industria de Diseno Textil SA	508 307	0,22
631	Lowe's Cos., Inc.	152 172	0,06
20 380	MatsukiyoCocokara & Co.	352 615	0,15
1 017	Pandora AS	113 156	0,05
1 783	Ross Stores, Inc.	321 190	0,14
1 354	Starbucks Corp.	114 020	0,05
5 141	Target Corp.	502 533	0,21
6 620	TJX Cos., Inc.	1 016 898	0,44
447	Ulta Beauty, Inc.	270 439	0,12
8 234	Walmart, Inc.	917 350	0,39
2 359	Williams-Sonoma, Inc.	421 294	0,18

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
6 115	Zalando SE	181 986	0,08
		8 479 627	**3,63**
Semi-conducteurs			
3 831	Advanced Micro Devices, Inc.	820 447	0,35
2 415	Advantest Corp.	302 520	0,13
1 243	Analog Devices, Inc.	337 102	0,14
1 253	ASML Holding NV	1 355 920	0,58
13 077	Broadcom, Inc.	4 525 950	1,94
9 799	Intel Corp.	361 583	0,15
319	KLA Corp.	387 610	0,17
10 090	Lam Research Corp.	1 727 206	0,74
2 978	Micron Technology, Inc.	849 951	0,36
202	Monolithic Power Systems, Inc.	183 085	0,08
69 963	NVIDIA Corp.	13 048 099	5,59
3 926	QUALCOMM, Inc.	671 542	0,29
		24 571 015	**10,52**
Logiciels			
1 256	Adobe, Inc.	439 587	0,19
633	AppLovin Corp.	426 528	0,18
992	Atlassian Corp.	160 843	0,07
2 153	Broadridge Financial Solutions, Inc.	480 485	0,21
1 388	Datadog, Inc.	188 754	0,08
4 400	Dynatrace, Inc.	190 696	0,08
93	Fair Isaac Corp.	157 228	0,07
957	Intuit, Inc.	633 936	0,27
849	Konami Group Corp.	115 533	0,05
19 633	Microsoft Corp.	9 494 911	4,07
12 535	Nexon Co. Ltd.	306 048	0,13
1 333	Oracle Corp.	259 815	0,11
7 021	Palantir Technologies, Inc.	1 247 983	0,54
3 462	Salesforce, Inc.	917 118	0,39
598	Synopsys, Inc.	280 893	0,12
5 746	TIS, Inc.	192 712	0,08
3 382	Twilio, Inc.	481 056	0,21
2 250	Xero Ltd.	171 077	0,07
3 073	Zoom Communications, Inc.	265 169	0,11
		16 410 372	**7,03**
Textiles et vêtements			
1 796	adidas AG	356 580	0,15
2 184	Deckers Outdoor Corp.	226 415	0,10
181	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	137 111	0,06
8 100	NIKE, Inc.	516 051	0,22
		1 236 157	**0,53**
Transports			
11 029	Central Japan Railway Co.	305 163	0,13
2 300	CH Robinson Worldwide, Inc.	369 748	0,16
1 379	DSV AS	350 192	0,15
1 400	Expeditors International of Washington, Inc.	208 614	0,09
1 762	JB Hunt Transport Services, Inc.	342 427	0,15
7 593	Poste Italiane SpA	191 550	0,08
116 425	SITC International Holdings Co. Ltd.	416 728	0,18
1 221	Union Pacific Corp.	282 442	0,12
		2 466 864	**1,06**
Total des Actions		**233 072 309**	**99,80**

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées – 0,08 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
4 178	Porsche Automobil Holding SE	195 882	0,08
		195 882	**0,08**
Total des actions privilégiées		**195 882**	**0,08**
Total des valeurs mobilières		**233 268 191**	**99,88**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		233 268 191	99,88
Autre Actif net - 0,12 %		285 488	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**233 553 679**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 98,72 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
295	Northrop Grumman Corp.	168 212	4,42
		168 212	**4,42**
Banques			
2 345	Citigroup, Inc.	273 638	7,20
		273 638	**7,20**
Ordinateurs et périphériques			
596	Apple, Inc.	162 029	4,26
357	Crowdstrike Holdings, Inc.	167 347	4,40
918	Dell Technologies, Inc.	115 558	3,04
1 685	Netflix, Inc.	157 986	4,16
6 596	Pinterest, Inc.	170 770	4,49
		773 690	**20,35**
Construction et ingénierie			
22	NVR, Inc.	160 441	4,22
		160 441	**4,22**
Services publics d'électricité			
1 658	Consolidated Edison, Inc.	164 673	4,33
		164 673	**4,33**
Produits électroniques			
831	Honeywell International, Inc.	162 120	4,26
		162 120	**4,26**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 480	Centene Corp.	102 052	2,68
		102 052	**2,68**
Métaux et mines			
544	Newmont Corp.	54 318	1,43
		54 318	**1,43**
Pétrole et gaz			
2 518	Exxon Mobil Corp.	303 016	7,97
		303 016	**7,97**
Laboratoires pharmaceutiques			
152	Pfizer, Inc.	3 785	0,10
		3 785	**0,10**
Société civile de placement immobilier			
222	Equinix, Inc.	170 088	4,47
		170 088	**4,47**
Semi-conducteurs			
1 612	NVIDIA Corp.	300 638	7,91
952	Texas Instruments, Inc.	165 162	4,34
		465 800	**12,25**
Logiciels			
4 051	CoreWeave, Inc.	290 092	7,63
1 216	Datadog, Inc.	165 364	4,35
362	Microsoft Corp.	175 070	4,60

Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 98,72 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
698	Veeva Systems, Inc.	155 815	4,10
		786 341	**20,68**
Transports			
1 112	Expeditors International of Washington, Inc.	165 699	4,36
		165 699	**4,36**
Total des Actions		**3 753 873**	**98,72**
Total des valeurs mobilières		**3 753 873**	**98,72**

Instruments financiers dérivés – 1,29 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 1,29 %

Swaps de rendement total* - 1,29 %

Description	Notionnel	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
Swap sur Indice/Panier Goldman Sachs	(3 803 039)	31/12/2099	49 101	1,29
Plus-value latente sur swaps de rendement total			**49 101**	**1,29**
Plus-value nette latente sur swaps de rendement total			**49 101**	**1,29**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré			**49 101**	**1,29**
Total des Instruments financiers dérivés			**49 101**	**1,29**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			3 802 974	100,01
Autres engagements nets – (0,01) %			(269)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			**3 802 705**	**100,00**

* La contrepartie pour les swaps de rendement total est Goldman Sachs Bank Europe SE et l'Indice est l'Indice NASDAQ 100.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,70
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1,29
Autres Actifs courants	0,01
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 97,99 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
12	Cummins, Inc.	6 125	0,10
20 367	Ford Motor Co.	267 215	4,30
		273 340	**4,40**
Banques			
5 000	Bank of America Corp.	275 000	4,43
53	Bank of New York Mellon Corp.	6 153	0,10
5 538	Truist Financial Corp.	272 525	4,39
		553 678	**8,92**
Biotechnologie			
631	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	487 050	7,85
		487 050	**7,85**
Produits du bâtiment			
21	Vulcan Materials Co.	5 990	0,10
		5 990	**0,10**
Services commerciaux et fournitures			
33	Cintas Corp.	6 206	0,10
		6 206	**0,10**
Ordinateurs et périphériques			
1 204	Airbnb, Inc.	163 407	2,63
2 122	Amazon.com, Inc.	489 800	7,89
997	Apple, Inc.	271 044	4,37
437	Crowdstrike Holdings, Inc.	204 848	3,30
1 666	Hewlett Packard Enterprise Co.	40 017	0,65
3 206	Netflix, Inc.	300 595	4,84
2 359	Robinhood Markets, Inc.	266 803	4,30
89	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	6 072	0,10
		1 742 586	**28,08**
Distribution et vente en gros			
159	Copart, Inc.	6 225	0,10
		6 225	**0,10**
Services financiers diversifiés			
26	Capital One Financial Corp.	6 301	0,10
		6 301	**0,10**
Services publics d'électricité			
63	Consolidated Edison, Inc.	6 257	0,10
84	Evergy, Inc.	6 089	0,10
		12 346	**0,20**
Équipements et fournitures de soins de santé			
11	Intuitive Surgical, Inc.	6 230	0,10
		6 230	**0,10**
Industrie			
7	Parker-Hannifin Corp.	6 153	0,10
		6 153	**0,10**
Assurances			
1 657	MetLife, Inc.	130 804	2,11

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 97,99 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
54	Prudential Financial, Inc.	6 095	0,10
		136 899	**2,21**
Machines			
70	Otis Worldwide Corp.	6 115	0,10
29	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	6 190	0,10
45	Xylem, Inc.	6 128	0,10
		18 433	**0,30**
Médias			
10 342	News Corp. Catégorie d'Actions A	270 133	4,35
		270 133	**4,35**
Pétrole et gaz			
2 330	Exxon Mobil Corp.	280 392	4,52
		280 392	**4,52**
Produits personnels			
15 864	Kenvue, Inc.	273 654	4,41
		273 654	**4,41**
Laboratoires pharmaceutiques			
6	Eli Lilly & Co.	6 448	0,10
		6 448	**0,10**
Immobilier			
93	CoStar Group, Inc.	6 253	0,10
		6 253	**0,10**
Commerce de détail			
145	Ulta Beauty, Inc.	87 726	1,41
1 919	Walmart, Inc.	213 796	3,45
		301 522	**4,86**
Semi-conducteurs			
1 285	Advanced Micro Devices, Inc.	275 196	4,43
6 986	Intel Corp.	257 783	4,15
1 483	NVIDIA Corp.	276 580	4,46
32	Teradyne, Inc.	6 194	0,10
35	Texas Instruments, Inc.	6 072	0,10
		821 825	**13,24**
Logiciels			
21	Autodesk, Inc.	6 216	0,10
6 574	CoreWeave, Inc.	470 764	7,59
82	Fair Isaac Corp.	138 631	2,23
226	Take-Two Interactive Software, Inc.	57 863	0,93
835	Veeva Systems, Inc.	186 397	3,00
		859 871	**13,85**
Total des Actions		**6 081 535**	**97,99**
Total des valeurs mobilières		**6 081 535**	**97,99**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés – 2,00 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 2,00 %

Swaps de rendement total* - 2,00 %

Description	Notionnel	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
Swap sur Indice/Panier Goldman Sachs	(6 142 570)	31/12/2099	124 115	2,00
Plus-value latente sur swaps de rendement total			**124 115**	**2,00**
Plus-value nette latente sur swaps de rendement total			**124 115**	**2,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré			**124 115**	**2,00**
Total des Instruments financiers dérivés			**124 115**	**2,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			6 205 650	99,99
Autre Actif net - 0,01 %			711	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			**6 206 361**	**100,00**

* La contrepartie pour les swaps de rendement total est Goldman Sachs Bank Europe SE et l'Indice est l'Indice S&P 500® Equal Weight.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,98
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	2,00
Autres Actifs courants	0,02
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,07 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
125 420	Boeing Co.	27 231 190	2,23
5 000	TransDigm Group, Inc.	6 649 250	0,55
		33 880 440	**2,78**
Compagnies aériennes			
20 000	United Airlines Holdings, Inc.	2 236 400	0,18
		2 236 400	**0,18**
Automobiles			
1 351 371	Ford Motor Co.	17 729 987	1,45
112 654	Tesla, Inc.	50 662 757	4,15
		68 392 744	**5,60**
Banques			
331 741	Bank of America Corp.	18 245 755	1,49
2 414	Morgan Stanley	428 557	0,04
237 944	Wells Fargo & Co.	22 176 381	1,82
		40 850 693	**3,35**
Boissons			
19 317	Monster Beverage Corp.	1 481 034	0,12
		1 481 034	**0,12**
Biotechnologie			
78	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	31 017	0,00
258 128	Nurix Therapeutics, Inc.	4 896 688	0,40
56 691	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	25 701 432	2,11
		30 629 137	**2,51**
Produits du bâtiment			
32 245	Armstrong World Industries, Inc.	6 162 020	0,50
		6 162 020	**0,50**
Produits chimiques			
19 891	Sherwin-Williams Co.	6 445 281	0,53
		6 445 281	**0,53**
Services commerciaux et fournitures			
151 448	Block, Inc.	9 857 750	0,81
5 000	Corpay, Inc.	1 504 650	0,12
		11 362 400	**0,93**
Ordinateurs et périphériques			
169 467	Airbnb, Inc.	23 000 061	1,88
39 711	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	12 429 543	1,02
214 380	Amazon.com, Inc.	49 483 192	4,05
116 982	Apple, Inc.	31 802 727	2,61
177	Check Point Software Technologies Ltd.	32 844	0,00
29 157	Crowdstrike Holdings, Inc.	13 667 635	1,12
74	CyberArk Software Ltd.	33 008	0,00
39 149	DoorDash, Inc.	8 866 466	0,73
854	F5, Inc.	217 992	0,02
25 127	Fortinet, Inc.	1 995 335	0,16
5 000	Gartner, Inc.	1 261 400	0,10
37 832	International Business Machines Corp.	11 206 217	0,92
17 604	Lumentum Holdings, Inc.	6 488 658	0,53
2 980	MercadoLibre, Inc.	6 002 495	0,49

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,07 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
614 675	Netflix, Inc.	57 631 928	4,72
106 000	Palo Alto Networks, Inc.	19 525 200	1,60
110 000	Robinhood Markets, Inc.	12 441 000	1,02
33 972	Spotify Technology SA	19 727 880	1,62
35 000	Super Micro Computer, Inc.	1 024 450	0,08
124 054	Uber Technologies, Inc.	10 136 452	0,83
		286 974 483	**23,50**
Distribution et vente en gros			
45 000	Copart, Inc.	1 761 750	0,14
		1 761 750	**0,14**
Télécommunications diversifiées			
82 666	Arista Networks, Inc.	10 831 726	0,89
249 220	AT&T, Inc.	6 190 625	0,50
		17 022 351	**1,39**
Services publics d'électricité			
149 093	NextEra Energy, Inc.	11 969 186	0,98
155 688	Public Service Enterprise Group, Inc.	12 501 747	1,03
22 961	Vistra Corp.	3 704 298	0,30
		28 175 231	**2,31**
Produits électroniques			
20 000	Keysight Technologies, Inc.	4 063 800	0,33
2 000	Mettler-Toledo International, Inc.	2 788 380	0,23
54 600	Trimble, Inc.	4 277 910	0,35
		11 130 090	**0,91**
Équipement et services énergétiques			
7 000	First Solar, Inc.	1 828 610	0,15
		1 828 610	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
104 107	Boston Scientific Corp.	9 926 602	0,81
29 000	Edwards Lifesciences Corp.	2 472 250	0,20
8 000	IDEXX Laboratories, Inc.	5 412 240	0,45
44 000	Intuitive Surgical, Inc.	24 919 840	2,04
		42 730 932	**3,50**
Fournisseurs et services de soins de santé			
55 000	Centene Corp.	2 263 250	0,19
30 000	IQVIA Holdings, Inc.	6 762 300	0,55
		9 025 550	**0,74**
Hôtels, restaurants et loisirs			
11 000	Live Nation Entertainment, Inc.	1 567 500	0,13
		1 567 500	**0,13**
Industrie			
72 719	3M Co.	11 642 312	0,95
9 000	Axon Enterprise, Inc.	5 111 370	0,42
2 000	Teledyne Technologies, Inc.	1 021 460	0,09
		17 775 142	**1,46**
Assurances			
109 289	Berkshire Hathaway, Inc.	54 934 116	4,50
		54 934 116	**4,50**

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,07 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
166 421	Amer Sports, Inc.	6 215 824	0,51
78 017	Hasbro, Inc.	6 397 394	0,52
		12 613 218	**1,03**
Machines			
4 656	Otis Worldwide Corp.	406 702	0,03
30 079	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	6 420 362	0,53
		6 827 064	**0,56**
Médias			
1 003	Charter Communications, Inc.	209 376	0,02
155 386	News Corp. Catégorie d'Actions A	4 058 683	0,33
269 878	Walt Disney Co.	30 704 020	2,51
250 000	Warner Bros Discovery, Inc.	7 205 000	0,59
		42 177 079	**3,45**
Pétrole et gaz			
152 870	Exxon Mobil Corp.	18 396 376	1,51
		18 396 376	**1,51**
Produits personnels			
127 450	Procter & Gamble Co.	18 264 860	1,50
		18 264 860	**1,50**
Laboratoires pharmaceutiques			
95 015	Dexcom, Inc.	6 306 146	0,52
6 278	Eli Lilly & Co.	6 746 841	0,55
234 546	Pfizer, Inc.	5 840 195	0,48
1 830	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	57 114	0,00
		18 950 296	**1,55**
Immobilier			
218	CBRE Group, Inc.	35 052	0,00
3 270	CoStar Group, Inc.	219 875	0,02
		254 927	**0,02**
Société civile de placement immobilier			
141 569	Gaming & Leisure Properties, Inc.	6 326 719	0,52
		6 326 719	**0,52**
Commerce de détail			
2 295	AutoZone, Inc.	7 783 492	0,63
263 208	Chipotle Mexican Grill, Inc.	9 738 696	0,80
16 000	Dollar Tree, Inc.	1 968 160	0,16
10 000	Lululemon Athletica, Inc.	2 078 100	0,17
155 000	O'Reilly Automotive, Inc.	14 137 550	1,16
283 738	Walmart, Inc.	31 611 251	2,59
		67 317 249	**5,51**
Semi-conducteurs			
148 000	Advanced Micro Devices, Inc.	31 695 680	2,60
10 636	Broadcom, Inc.	3 681 119	0,30
274 013	Intel Corp.	10 111 080	0,83
104 767	Lam Research Corp.	17 934 015	1,47
174 032	NVIDIA Corp.	32 456 968	2,66
30 000	ON Semiconductor Corp.	1 624 500	0,13
		97 503 362	**7,99**

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,07 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
31 000	Adobe, Inc.	10 849 690	0,89
42 000	AppLovin Corp.	28 300 440	2,32
110	Autodesk, Inc.	32 561	0,00
23 924	Cadence Design Systems, Inc.	7 478 164	0,61
6 758	Cloudflare, Inc.	1 332 340	0,11
437 217	CoreWeave, Inc.	31 309 109	2,56
3 227	Datadog, Inc.	438 840	0,04
23	Fair Isaac Corp.	38 884	0,00
66 978	Fiserv, Inc.	4 498 912	0,37
9 689	Intuit, Inc.	6 418 187	0,53
16 785	Microsoft Corp.	8 117 562	0,67
2 239	MSCI, Inc.	1 284 581	0,11
340 542	Palantir Technologies, Inc.	60 531 341	4,96
174	PTC, Inc.	30 313	0,00
270 564	Radware Ltd.	6 517 887	0,53
15 000	ROBLOX Corp.	1 215 450	0,10
117 088	Salesforce, Inc.	31 017 782	2,54
100 000	ServiceNow, Inc.	15 319 000	1,26
1 052	Snowflake, Inc.	230 767	0,02
26 000	Synopsys, Inc.	12 212 720	1,00
49 216	Take-Two Interactive Software, Inc.	12 600 773	1,03
2 000	Tyler Technologies, Inc.	907 900	0,07
8 419	Veeva Systems, Inc.	1 879 373	0,15
148	Workday, Inc.	31 787	0,00
46 798	Zoom Communications, Inc.	4 038 199	0,33
		246 632 562	**20,20**
Total des Actions		**1 209 629 616**	**99,07**
Total des valeurs mobilières		**1 209 629 616**	**99,07**

Instruments financiers dérivés – 0,94 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,94 %

Swaps de rendement total* - 0,94 %

Description	Notionnel	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
Swap sur Indice/Panier Goldman Sachs	(403 141 078)	31/12/2099	5 236 226	0,43
Swap sur Indice/Panier HSBC	(674 213 414)	31/12/2099	5 448 795	0,45
Swap sur Indice/Panier Morgan Stanley	(131 019 144)	31/12/2099	759 719	0,06
Plus-value latente sur swaps de rendement total			**11 444 740**	**0,94**
Plus-value nette latente sur swaps de rendement total			**11 444 740**	**0,94**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré			**11 444 740**	**0,94**
Total des Instruments financiers dérivés			**11 444 740**	**0,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 221 074 356	100,01
Autres engagements nets – (0,01) %			(92 518)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			**1 220 981 838**	**100,00**

* La contrepartie pour les swaps de rendement total est Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Bank PLC et Morgan Stanley Capital Services LLC, et l'Indice est l'Indice S&P 500.

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	98,54
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,93
Autres Actifs courants	0,53
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,32 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
153	Exosens SAS	7 413	0,14
107	LISI SA	5 682	0,11
204	Mildef Group AB	2 257	0,04
171	Montana Aerospace AG	5 201	0,10
		20 553	**0,39**
Agriculture			
340	Genus PLC	10 105	0,19
64	Schouw & Co. AS	5 647	0,11
299	Suedzucker AG	2 737	0,05
		18 489	**0,35**
Compagnies aériennes			
617	Air France-KLM	7 136	0,13
1 572	easyJet PLC	9 192	0,17
450	Finnair OYJ	1 414	0,03
512	JET2 PLC	8 233	0,16
2 701	Norwegian Air Shuttle ASA	3 978	0,08
		29 953	**0,57**
Pièces automobiles			
802	Forvia SE	10 923	0,21
108	Kempower OYJ	1 649	0,03
640	Nokian Renkaat OYJ	6 058	0,12
222	SAF-Holland SE	3 397	0,06
967	Schaeffler AG	8 084	0,15
1 058	Valeo SE	12 310	0,23
		42 421	**0,80**
Automobiles			
1 371	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	998	0,02
76	JOST Werke SE	4 111	0,08
67	Polestar Automotive Holding U.K. PLC	1 219	0,02
87	VBG Group AB	3 195	0,06
		9 523	**0,18**
Banques			
261	AL Sydbank	19 918	0,38
464	Banca Popolare di Sondrio SpA	7 726	0,15
171	Banco di Desio e della Brianza SpA	1 616	0,03
402	BAWAG Group AG	51 858	0,98
152	Cembra Money Bank AG	16 230	0,31
347	Credito Emiliano SpA	5 302	0,10
657	Deutsche Pfandbriefbank AG	2 770	0,05
2 961	Investec PLC	18 702	0,35
220	Jyske Bank AS	25 699	0,49
196	KBC Ancora	14 367	0,27
178	Lion Finance Group PLC	18 959	0,36
1 643	Metro Bank Holdings PLC	2 269	0,04
993	Paragon Banking Group PLC	9 718	0,18
130	Ringkjoebing Landbobank AS	26 769	0,51
487	SpareBank 1 Nord Norge	6 245	0,12
232	Sparebank 1 Oestlandet	4 031	0,08
664	SpareBank 1 SMN	11 549	0,22
1 057	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	17 702	0,34
216	TBC Bank Group PLC	10 044	0,19
132	TF Bank AB	1 996	0,04
5 229	Unicaja Banco SA	14 526	0,27

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
81	Valiant Holding AG	13 145	0,25
		301 141	**5,71**
Boissons			
615	AG Barr PLC	4 395	0,08
514	Fevertree Drinks PLC	4 821	0,09
		9 216	**0,17**
Biotechnologie			
173	Bachem Holding AG	11 137	0,21
402	Bavarian Nordic AS	10 272	0,19
247	Eckert & Ziegler SE	3 769	0,07
33	Gubra AS	2 287	0,04
1 449	H Lundbeck AS	8 373	0,16
761	Idorsia Ltd.	3 480	0,07
138	Kuros Biosciences AG	4 076	0,08
428	OXB	3 024	0,06
2 332	Oxford Nanopore Technologies PLC	3 429	0,07
3 667	Pharming Group NV	5 229	0,10
78	PolyPeptide Group AG	2 188	0,04
381	Vitrolife AB	4 821	0,09
		62 085	**1,18**
Produits du bâtiment			
382	Alimak Group AB	5 123	0,10
398	Ariston Holding NV	1 774	0,03
1 473	Breedon Group PLC	5 554	0,10
259	Carel Industries SpA	6 358	0,12
5	Forbo Holding AG	4 697	0,09
1 273	Genuit Group PLC	4 767	0,09
1 924	Ibstock PLC	3 076	0,06
188	Imerys SA	4 501	0,09
288	Inwido AB	4 368	0,08
43	LU-VE SpA	1 694	0,03
1 173	Marshalls PLC	2 426	0,05
5 255	SigmaRoc PLC	7 679	0,15
560	Wienerberger AG	17 147	0,32
		69 164	**1,31**
Produits chimiques			
290	Arkema SA	15 123	0,29
1 111	Clariant AG	8 549	0,16
677	Croda International PLC	20 895	0,40
2 895	Elementis PLC	5 504	0,10
150	Industrie De Nora SpA	1 093	0,02
857	K&S AG	10 644	0,20
645	Kemira OYJ	12 629	0,24
451	Lanxess AG	7 947	0,15
94	Lenzing AG	2 200	0,04
912	OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	3 170	0,06
525	OCI NV	1 606	0,03
207	Recticel SA	2 029	0,04
185	SOL SpA	9 056	0,17
381	Solvay SA	10 348	0,20
123	Tessenderlo Group SA	3 223	0,06
1 003	Umicore SA	17 954	0,34
425	Victrex PLC	3 188	0,06
		135 158	**2,56**

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
140	4imprint Group PLC	6 165	0,12
387	AcadeMedia AB	3 535	0,07
862	Adecco Group AG	21 419	0,41
184	Befesa SA	5 428	0,10
1 057	Bravida Holding AB	8 762	0,17
440	CTT-Correios de Portugal SA	3 269	0,06
39	Deme Group NV	5 452	0,10
467	Derichebourg SA	3 173	0,06
848	Elis SA	20 573	0,39
490	Fluidra SA	11 349	0,21
8 133	Hays PLC	5 244	0,10
20	Hypoport SE	2 568	0,05
709	ISS AS	20 618	0,39
2 015	Johnson Service Group PLC	3 115	0,06
347	Loomis AB	12 512	0,24
6 534	Mitie Group PLC	12 452	0,24
1 444	Pagegroup PLC	3 893	0,07
464	Pluxee NV	6 222	0,12
1 450	Prosegur Cash SA	919	0,02
718	Savills PLC	8 190	0,16
70	Sixt SE	4 956	0,09
1 109	Sweco AB	15 457	0,29
1 123	TOMRA Systems ASA	12 892	0,24
62	Wilh Wilhelmsen Holding ASA	3 088	0,06
969	Worldline SA	1 514	0,03
1 043	XPS Pensions Group PLC	4 049	0,08
1 137	Zigup PLC	4 994	0,09
		211 808	**4,02**
Ordinateurs et périphériques			
18	Adesso SE	1 597	0,03
1 558	AO World PLC	2 020	0,04
403	Atea ASA	5 368	0,10
6 140	AutoStore Holdings Ltd.	6 121	0,12
2 332	Baltic Classifieds Group PLC	5 422	0,10
419	Bechtle AG	18 302	0,35
276	Boozt AB	2 893	0,05
1 162	Bytes Technology Group PLC	4 772	0,09
123	CANCOM SE	3 278	0,06
108	Cerillion PLC	1 509	0,03
330	Computacenter PLC	11 074	0,21
436	eDreams ODIGEO SA	1 740	0,03
422	flatexDEGIRO AG	15 504	0,29
533	Future PLC	3 214	0,06
1 233	GB Group PLC	3 629	0,07
377	HBX Group International PLC	2 827	0,05
447	Hemnet Group AB	7 151	0,14
263	Jenoptik AG	5 147	0,10
421	Kainos Group PLC	4 841	0,09
203	Kontron AG	4 628	0,09
2 473	MONY Group PLC	5 206	0,10
1 553	Moonpig Group PLC	3 611	0,07
1 460	NCC Group PLC	2 328	0,04
207	Netcompany Group AS	9 922	0,19
2 772	Ocado Group PLC	7 492	0,14
154	OVH Groupe SA	1 123	0,02
93	QT Group OYJ	3 063	0,06
115	Reply SpA	13 190	0,25
3 958	Rightmove PLC	23 553	0,45
152	Sdiptech AB	2 691	0,05

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
5 193	Serco Group PLC	16 605	0,32
661	Softcat PLC	10 727	0,20
851	Softwareone Holding AG	8 277	0,16
74	Sopra Steria Group	11 440	0,22
274	Teleperformance SE	16 944	0,32
3 055	THG PLC	1 600	0,03
553	TietoEVRY OYJ	10 120	0,19
2 116	Trainline PLC	5 341	0,10
1 918	Trustpilot Group PLC	3 611	0,07
448	United Internet AG	12 401	0,24
172	Vitec Software Group AB	4 918	0,09
36	Wavestone	2 002	0,04
		287 202	**5,45**
Construction et ingénierie			
119	Ackermans & van Haaren NV	27 608	0,52
514	AFRY AB	7 121	0,14
154	Alten SA	11 157	0,21
370	Arcadis NV	13 150	0,25
2 546	Balfour Beatty PLC	20 732	0,39
609	Bellway PLC	19 138	0,36
490	Berkeley Group Holdings PLC	21 908	0,42
40	Burkhalter Holding AG	6 027	0,11
3 201	Cairn Homes PLC	6 658	0,13
1 129	Crest Nicholson Holdings PLC	1 855	0,04
1 386	Enav SpA	6 534	0,12
103	Flughafen Zurich AG	27 874	0,53
188	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	13 151	0,25
2 658	Glenveagh Properties PLC	5 130	0,10
4 050	Helios Towers PLC	7 635	0,15
82	Implenia AG	6 742	0,13
1 181	Instalco AB	2 823	0,05
299	JM AB	3 847	0,07
76	Kaufman & Broad SA	2 272	0,04
355	Keller Group PLC	6 773	0,13
2 167	Kier Group PLC	5 510	0,10
1 245	Koninklijke BAM Groep NV	11 578	0,22
130	Koninklijke Heijmans NV	8 788	0,17
234	Morgan Sindall Group PLC	12 462	0,24
451	NCC AB	9 172	0,17
531	Norconsult Norge AS	2 057	0,04
870	Peab AB	6 858	0,13
91	Per Aarsleff Holding AS	10 648	0,20
1 646	Persimmon PLC	25 609	0,49
104	Porr AG	3 344	0,06
435	Renew Holdings PLC	4 439	0,08
2 635	Sacyr SA	10 187	0,19
733	SPIE SA	36 108	0,69
18 216	Taylor Wimpey PLC	22 427	0,43
1 673	Vistry Group PLC	12 289	0,23
2 071	Webuild SpA	7 087	0,13
		406 698	**7,71**
Emballages et conditionnement			
1 161	Billerud Aktiebolag	10 069	0,19
195	Corticeira Amorim SGPS SA	1 289	0,03
685	Elopak ASA	3 209	0,06
168	Gerresheimer AG	4 634	0,09
491	Huhtamaki OYJ	14 602	0,28
17	ID Logistics Group SACA	6 987	0,13

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
1 556	SIG Group AG	18 964	0,36
153	Zignago Vetro SpA	1 189	0,02
		60 943	**1,16**
Distribution et vente en gros			
679	Auto1 Group SE	18 537	0,35
871	Azelis Group NV	8 144	0,15
682	Bufab AB	6 334	0,12
1 672	Inchcape PLC	14 725	0,28
162	MARR SpA	1 461	0,03
661	Munters Group AB	10 495	0,20
2 426	RS Group PLC	17 337	0,33
1 110	Travis Perkins PLC	8 079	0,15
		85 112	**1,61**
Services financiers diversifiés			
9 467	Aberdeen Group PLC	22 291	0,42
1 762	AJ Bell PLC	8 903	0,17
117	Aker ASA	7 585	0,14
1 539	Allfunds Group PLC	12 381	0,24
175	Antin Infrastructure Partners SA	1 978	0,04
2 216	Ashmore Group PLC	4 479	0,09
644	Avanza Bank Holding AB	21 003	0,40
299	Banca Generali SpA	17 103	0,32
152	Banca IFIS SpA	3 858	0,07
918	BFF Bank SpA	8 721	0,17
1 209	Bridgepoint Group PLC	3 930	0,07
780	Close Brothers Group PLC	4 667	0,09
546	CMC Markets PLC	1 870	0,04
546	EFG International AG	11 185	0,21
209	Eurazeo SE	11 140	0,21
189	Flow Traders Ltd.	4 748	0,09
427	Foresight Group Holdings Ltd.	2 103	0,04
160	Georgia Capital PLC	5 680	0,11
125	Grenke AG	1 955	0,04
280	Hoist Finance AB	2 917	0,06
1 492	ICG PLC	35 097	0,67
1 767	IG Group Holdings PLC	26 611	0,50
1 526	IntegraFin Holdings PLC	6 292	0,12
4 602	IP Group PLC	3 089	0,06
787	JTC PLC	11 573	0,22
2 230	Jupiter Fund Management PLC	4 051	0,08
1 253	Kinnevik AB	9 684	0,18
5 910	Man Group PLC	15 486	0,29
818	Molten Ventures PLC	4 726	0,09
1 565	Ninety One PLC	3 875	0,07
704	Nordnet AB publ	17 569	0,33
1 840	OSB Group PLC	13 434	0,25
360	Plus500 Ltd.	14 966	0,28
468	Polar Capital Holdings PLC	2 851	0,05
7 118	Quilter PLC	14 918	0,28
346	Rathbones Group PLC	7 648	0,15
2 697	St. James's Place PLC	42 764	0,81
7 344	Storskogen Group AB	7 963	0,15
55	Swissquote Group Holding SA	28 787	0,55
3 852	TP ICAP Group PLC	11 448	0,22
147	Van Lanschot Kempen NV	7 776	0,15
147	Vontobel Holding AG	10 159	0,19
126	Wendel SE	10 357	0,20
		469 621	**8,91**

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
132	1&1 AG	3 267	0,06
1 428	Eutelsat Communications SACA	2 436	0,05
607	Freenet AG	17 809	0,34
475	Gamma Communications PLC	5 027	0,09
1 365	GlobalData PLC	1 727	0,03
696	GN Store Nord AS	9 947	0,19
167	HMS Networks AB	6 463	0,12
516	Millicom International Cellular SA	24 358	0,46
774	Proximus SADP	5 476	0,10
1 864	SES SA	10 308	0,20
345	Sunrise Communications AG	15 729	0,30
		102 547	**1,94**
Services publics d'électricité			
272	ACEA SpA	6 011	0,11
1 750	Drax Group PLC	16 775	0,32
192	Voltalia SA	1 496	0,03
		24 282	**0,46**
Équipements électriques			
172	Bekaert SA	6 519	0,12
74	Huber & Suhner AG	11 516	0,22
189	Nexans SA	23 776	0,45
118	Quadient SA	1 708	0,03
650	Signify NV	13 624	0,26
76	SMA Solar Technology AG	2 590	0,05
710	Volex PLC	3 399	0,07
47	Vossloh AG	3 591	0,07
		66 723	**1,27**
Produits électroniques			
125	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	4 025	0,08
318	Barco NV	3 765	0,07
91	Chemometec AS	8 376	0,16
39	Comet Holding AG	9 431	0,18
470	DiscoverIE Group PLC	3 230	0,06
150	dormakaba Holding AG	10 382	0,20
235	El.En. SpA	3 271	0,06
1 015	Lagercrantz Group AB	19 949	0,38
3	LEM Holding SA	951	0,02
802	Mycronic AB	16 537	0,31
969	NCAB Group AB	4 278	0,08
275	NKT AS	29 400	0,56
179	Norbit ASA	2 829	0,05
286	Oxford Instruments PLC	6 715	0,13
185	Renishaw PLC	7 437	0,14
38	Sesa SpA	3 412	0,06
199	TKH Group NV	7 275	0,14
		141 263	**2,68**
Équipement et services énergétiques			
1 114	Cadeler AS	4 518	0,09
269	ERG SpA	5 913	0,11
73	Grenergy Renovables SA	6 285	0,12
135	Landis & Gyr Group AG	7 458	0,14
660	Nordex SE	19 219	0,36
131	PNE AG	1 323	0,03
650	Scatec ASA	5 827	0,11
381	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	6 915	0,13
123	Thyssenkrupp Nucera AG & Co. KGaA	1 092	0,02

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
109	Verbio SE	2 311	0,04
		60 861	**1,15**
Produits alimentaires			
930	AAK AB	22 659	0,43
122	Aryzta AG	6 759	0,13
445	Austevoll Seafood ASA	3 662	0,07
569	Axfood AB	15 251	0,29
259	Bakkafrost P	11 292	0,21
1 032	Bakkavor Group PLC	2 813	0,05
898	Cloetta AB	3 356	0,06
159	Colruyt Group NV	5 009	0,10
268	Corbion NV	4 977	0,09
262	Cranswick PLC	14 868	0,28
75	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	2 749	0,05
557	Elior Group SA	1 527	0,03
1 060	Glanbia PLC	15 465	0,29
2 353	Greencore Group PLC	6 845	0,13
527	Greggs PLC	10 140	0,19
249	Grieg Seafood ASA	1 636	0,03
722	HelloFresh SE	4 446	0,08
1 428	Leroy Seafood Group ASA	6 117	0,12
101	NewPrinces SpA	1 955	0,04
3 409	Premier Foods PLC	6 739	0,13
4 087	Sonae SGPS SA	6 588	0,13
4 186	SSP Group PLC	9 876	0,19
1 934	Tate & Lyle PLC	8 302	0,16
204	Viscofan SA	10 894	0,21
		183 925	**3,49**
Produits forestiers			
351	Altri SGPS SA	1 579	0,03
601	Ence Energia y Celulosa SA	1 446	0,03
2 245	Mondi PLC	23 351	0,44
1 042	Navigator Co. SA	3 272	0,06
		29 648	**0,56**
Équipements et fournitures de soins de santé			
605	AddLife AB	8 890	0,17
1 064	Advanced Medical Solutions Group PLC	2 657	0,05
957	Ambu AS	11 275	0,21
1 055	Arjo AB	3 120	0,06
187	Carl Zeiss Meditec AG	7 480	0,14
8 150	Convatec Group PLC	22 700	0,43
114	DiaSorin SpA	7 823	0,15
1 911	Elekta AB	10 017	0,19
329	GVS SpA	1 278	0,02
38	Medacta Group SA	6 387	0,12
111	Revenio Group OYJ	2 486	0,05
184	Schott Pharma AG & Co. KGaA	2 778	0,05
698	Sectra AB	16 182	0,31
60	SKAN Group AG	3 405	0,07
66	Tecan Group AG	9 115	0,17
123	Xvivo Perfusion AB	2 120	0,04
		117 713	**2,23**
Fournisseurs et services de soins de santé			
646	Attendo AB	4 886	0,09
521	Clariane SE	2 050	0,04
393	Emeis SA	5 632	0,11

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
728	Evotec SE	3 967	0,08
344	Medicover AB	7 006	0,13
1 376	Spire Healthcare Group PLC	2 632	0,05
		26 173	**0,50**
Hôtels, restaurants et loisirs			
99	Cie des Alpes	2 510	0,05
555	Juventus Football Club SpA	1 605	0,03
67	Kinepolis Group NV	2 010	0,04
571	Melia Hotels International SA	4 522	0,09
114	PPHE Hotel Group Ltd.	2 345	0,04
465	RAI Way SpA	2 599	0,05
778	Scandic Hotels Group AB	6 992	0,13
201	SkiStar AB	3 074	0,06
		25 657	**0,49**
Biens ménagers durables			
8	Bystronic AG	2 321	0,04
345	Konecranes OYJ	32 395	0,61
108	RHI Magnesita NV	3 439	0,07
		38 155	**0,72**
Produits ménagers			
346	De' Longhi SpA	12 629	0,24
1 124	Electrolux AB	6 621	0,12
82	Harvia OYJ	3 518	0,07
2 767	Howden Joinery Group PLC	26 381	0,50
302	Ontex Group NV	1 480	0,03
130	SEB SA	6 409	0,12
93	Societe BIC SA	4 790	0,09
		61 828	**1,17**
Industrie			
504	Aalberts NV	14 142	0,27
170	AMG Critical Materials NV	4 828	0,09
150	Avon Technologies PLC	3 116	0,06
2 460	CIR SpA-Compagnie Industriali	1 729	0,03
39	Daetwyler Holding AG	6 857	0,13
687	Diploma PLC	41 661	0,79
1 464	Elkem ASA	3 767	0,07
1 352	Hexpol AB	10 983	0,21
414	Hill & Smith PLC	10 147	0,19
1 104	Me Group International PLC	1 909	0,04
107	Mersen SA	2 552	0,05
1 371	Morgan Advanced Materials PLC	3 423	0,06
988	Nolato AB	5 639	0,11
281	Stadler Rail AG	6 100	0,12
1 035	Volution Group PLC	7 646	0,14
		124 499	**2,36**
Assurances			
3 777	Alm Brand AS	9 558	0,18
3 085	Beazley PLC	29 396	0,56
1 200	Chesnara PLC	4 137	0,08
546	Coface SA	8 572	0,16
726	Conduit Holdings Ltd.	3 263	0,06
1 725	Hiscox Ltd.	28 112	0,53
4 755	Just Group PLC	11 763	0,22
1 117	Lancashire Holdings Ltd.	8 200	0,16

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
2 657	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	2 971	0,06
2 170	Mandatum OYJ	14 938	0,28
275	Protector Forsikring ASA	12 164	0,23
829	SCOR SE	23 825	0,45
2 119	Storebrand ASA	30 891	0,59
644	UNIQA Insurance Group AG	9 956	0,19
199	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	13 373	0,25
		211 119	**4,00**
Équipements et produits de loisirs			
262	Basic-Fit NV	7 745	0,15
182	Beneteau SACA	1 511	0,03
1 709	Dometic Group AB	7 397	0,14
661	Ferretti SpA	2 032	0,04
171	Games Workshop Group PLC	37 053	0,70
823	Hollywood Bowl Group PLC	2 597	0,05
137	MIPS AB	4 472	0,08
1 000	Piaggio & C SpA	1 822	0,03
78	Sanlorenzo SpA	2 363	0,04
575	Technogym SpA	9 280	0,18
548	Thule Group AB	12 137	0,23
2 337	TUI AG	20 996	0,40
		109 405	**2,07**
Machines			
483	Accelleron Industries AG	31 951	0,61
346	ANDRITZ AG	23 096	0,44
35	Bucher Industries AG	13 861	0,26
765	Deutz AG	6 503	0,12
265	Duerr AG	5 976	0,11
1 159	Electrolux Professional AB	6 980	0,13
199	Engcon AB	1 529	0,03
220	FLSmidth & Co. AS	13 107	0,25
396	Georg Fischer AG	22 812	0,43
1 824	Husqvarna AB	7 835	0,15
89	Inficon Holding AG	9 450	0,18
4	Interroll Holding AG	9 458	0,18
32	Kardex Holding AG	9 509	0,18
370	KION Group AG	25 253	0,48
73	Krones AG	9 913	0,19
121	Stabilus SE	2 474	0,05
760	Valmet OYJ	21 531	0,41
1 084	Vesuvius PLC	4 926	0,09
1 328	Weir Group PLC	43 285	0,82
43	Zehnder Group AG	3 780	0,07
		273 229	**5,18**
Médias			
638	Arnoldo Mondadori Editore SpA	1 349	0,03
537	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	2 621	0,05
184	DKSH Holding AG	11 351	0,22
183	IPSOS SA	6 270	0,12
17 281	ITV PLC	16 298	0,31
383	JCDecaux SE	5 929	0,11
3 390	Louis Hachette Group	5 299	0,10
123	Metropole Television SA	1 498	0,03
457	MFE-Catégorie d'Actions A MediaForEurope NV - Cotation en Italie	1 410	0,03
813	MFE-Catégorie d'Actions A MediaForEurope NV - Cotation aux Pays-Bas	2 419	0,05
288	MFE-MediaForEurope NV Catégorie d'Actions B	1 184	0,02
1 141	NOS SGPS SA	4 581	0,09

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
287	ProSiebenSat.1 Media SE	1 397	0,03
197	RTL Group SA	6 787	0,13
294	Storytel AB	2 275	0,04
178	Stroeer SE & Co. KGaA	6 586	0,12
206	Television Francaise 1 SA	1 716	0,03
16	TX Group AG	2 834	0,05
866	Vend Marketplaces ASA	20 468	0,39
3 426	Vivendi SE	8 106	0,15
5 488	WPP PLC	21 212	0,40
		131 590	**2,50**
Métaux et mines			
960	Acerinox SA	12 154	0,23
231	Aperam SA	8 140	0,15
484	Atalaya Mining Copper SA	4 739	0,09
877	Bodycote PLC	7 011	0,13
544	Granges AB	7 321	0,14
1 755	Hochschild Mining PLC	10 321	0,20
268	Kloeckner & Co. SE	2 176	0,04
383	Lindab International AB	7 372	0,14
148	Norma Group SE	2 158	0,04
1 926	Outokumpu OYJ	8 628	0,16
10 453	Pan African Resources PLC	14 485	0,28
90	SFS Group AG	10 505	0,20
1 170	SSAB AB Catégorie d'Actions A	7 616	0,15
3 226	SSAB AB Catégorie d'Actions B	20 756	0,39
190	Troax Group AB	2 615	0,05
548	voestalpine AG	20 703	0,39
		146 700	**2,78**
Pétrole et gaz			
1 006	TGS ASA	7 783	0,15
		7 783	**0,15**
Produits personnels			
259	Intercos SpA	2 865	0,05
123	Interparfums SA	3 102	0,06
		5 967	**0,11**
Laboratoires pharmaceutiques			
674	ALK-Abello AS	20 629	0,39
382	Almirall SA	4 905	0,09
642	Amplifon SpA	8 827	0,17
453	BioGaia AB	4 443	0,08
295	BoneSupport Holding AB	5 122	0,10
199	Camurus AB	11 322	0,21
39	COSMO Pharmaceuticals NV	4 409	0,08
383	CVS Group PLC	5 632	0,11
66	Dermapharm Holding SE	2 597	0,05
348	Fagron	7 412	0,14
164	Galapagos NV	4 592	0,09
256	Galenica AG	26 881	0,51
91	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	5 779	0,11
132	Pharvaris NV	3 119	0,06
197	Siegfried Holding AG	15 795	0,30
1 273	Uniphar PLC	4 481	0,09
1 070	Vimian Group AB	2 998	0,06
21	Virbac SACA	7 508	0,14
22	Ypsomed Holding AG	7 755	0,15

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
330	Zealand Pharma AS	20 607	0,39
		174 813	**3,32**
Immobilier			
43	Aedas Homes SA	1 028	0,02
76	Allreal Holding AG	16 663	0,32
3 903	Aroundtown SA	10 335	0,20
1 262	Atrium Ljungberg AB	3 872	0,07
154	CA Immobilien Anlagen AG	3 468	0,07
1 889	Castellum AB	18 564	0,35
234	Catena AB	9 743	0,18
350	Cibus Nordic Real Estate AB publ	4 750	0,09
405	Citycon OYJ	1 614	0,03
3 947	Corem Property Group AB	1 584	0,03
169	CPI Europe AG	2 657	0,05
519	Dios Fastigheter AB	3 147	0,06
222	Entra ASA	2 166	0,04
1 015	Fabege AB	7 739	0,15
268	FastPartner AB	1 175	0,02
3 671	Grainger PLC	7 660	0,15
344	Grand City Properties SA	3 385	0,06
22	Hiag Immobilien Holding AG	2 804	0,05
589	Hufvudstaden AB	6 746	0,13
3 896	International Workplace Group PLC	10 325	0,20
29	Intershop Holding AG	5 124	0,10
760	Kojamo OYJ	7 775	0,15
39	Mobimo Holding AG	15 341	0,29
205	Neinor Homes SA	3 895	0,07
224	Nexity SA	2 010	0,04
188	NP3 Fastigheter AB	4 497	0,09
881	Nyfosa AB	6 046	0,11
558	Pandox AB	10 462	0,20
677	Pierre Et Vacances SA	1 266	0,02
293	Platzer Fastigheter Holding AB	2 016	0,04
235	PSP Swiss Property AG	36 243	0,69
7 819	Sirius Real Estate Ltd.	8 623	0,16
962	TAG Immobilien AG	12 727	0,24
70	VGP NV	6 895	0,13
1 998	Wallenstam AB	7 636	0,14
1 410	Wihlborgs Fastigheter AB	11 884	0,23
663	YIT OYJ	2 070	0,04
		263 935	**5,01**
Société civile de placement immobilier			
243	Aedifica SA	16 403	0,31
32	Altarea SCA	3 507	0,07
959	Big Yellow Group PLC	11 488	0,22
5 115	British Land Co. PLC	23 655	0,45
320	Carmila SA	5 440	0,10
193	Cofinimmo SA	15 286	0,29
1 444	Colonial SFL Socimi SA	7 891	0,15
549	Derwent London PLC	10 934	0,21
3 242	Empiric Student Property PLC	2 892	0,05
233	Eurocommercial Properties NV	6 070	0,12
1 767	Great Portland Estates PLC	6 445	0,12
2 700	Hammerson PLC	10 204	0,19
192	ICADE	4 224	0,08
2 571	Irish Residential Properties REIT PLC	2 412	0,05
11 324	LondonMetric Property PLC	24 602	0,47
480	Mercialys SA	5 299	0,10

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
2 010	Merlin Properties Socimi SA	24 984	0,47
101	Montea NV	7 393	0,14
13 074	Primary Health Properties PLC	14 659	0,28
1 136	Safestore Holdings PLC	9 576	0,18
7 459	Shaftesbury Capital PLC	12 387	0,23
184	Shurgard Self Storage Ltd.	5 391	0,10
6 376	Supermarket Income REIT PLC	5 951	0,11
11 423	Tritax Big Box REIT PLC	19 911	0,38
2 003	UNITE Group PLC	12 835	0,24
42	Vastned NV	1 306	0,02
1 020	Warehouses De Pauw CVA	22 562	0,43
193	Wereldhave NV	3 717	0,07
767	Workspace Group PLC	3 505	0,07
197	Xior Student Housing NV	5 703	0,11
		306 632	**5,81**
Commerce de détail			
5 079	B&M European Value Retail SA	9 819	0,19
350	Bilia AB	4 345	0,08
174	Brunello Cucinelli SpA	17 125	0,33
711	Ceconomy AG	3 185	0,06
25	Cewe Stiftung & Co. KGaA	2 595	0,05
199	Clas Ohlson AB	5 576	0,11
5 138	Currys PLC	7 414	0,14
1 941	Domino's Pizza Group PLC	3 855	0,07
158	Douglas AG	1 975	0,04
679	Dunelm Group PLC	8 787	0,17
833	Europris ASA	6 736	0,13
133	Fielmann Group AG	5 792	0,11
58	Fnac Darty SA	1 679	0,03
613	Frasers Group PLC	4 760	0,09
886	Grafton Group PLC	9 498	0,18
53	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	4 441	0,08
216	HUGO BOSS AG	7 808	0,15
168	Matas AS	2 812	0,05
190	Mobilezone Holding AG	2 712	0,05
747	OVS SpA	3 629	0,07
2 338	Pets at Home Group PLC	5 302	0,10
410	Puuilo OYJ	5 199	0,10
82	Redcare Pharmacy NV	5 338	0,10
262	Rusta AB	2 093	0,04
247	Salvatore Ferragamo SpA	2 033	0,04
605	Synsam AB	3 772	0,07
230	Tokmanni Group Corp.	1 778	0,03
1 100	Watches of Switzerland Group PLC	5 971	0,11
629	WH Smith PLC	4 603	0,09
		150 632	**2,86**
Semi-conducteurs			
589	AIXTRON SE	10 193	0,19
530	ams-OSRAM AG	4 472	0,09
41	Elmos Semiconductor SE	3 977	0,08
929	Nordic Semiconductor ASA	10 453	0,20
46	Sensirion Holding AG	3 045	0,06
143	SOITEC	3 316	0,06
98	SUSS MicroTec SE	3 836	0,07
		39 292	**0,75**
Logiciels			
649	Alfa Financial Software Holdings PLC	1 576	0,03

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,32 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
52	Atoss Software SE	6 001	0,11
54	cBrain AS	814	0,02
147	Craneware PLC	3 249	0,06
680	Embracer Group AB	3 811	0,07
84	GFT Technologies SE	1 591	0,03
468	Modern Times Group MTG AB	4 958	0,09
180	Paradox Interactive AB	2 703	0,05
128	Planisware SA	3 021	0,06
3 465	Sinch AB	10 071	0,19
763	TeamViewer SE	4 616	0,09
276	Temenos AG	23 612	0,45
275	TomTom NV	1 504	0,03
1 453	Truecaller AB	2 590	0,05
479	Ubisoft Entertainment SA	3 086	0,06
		73 203	**1,39**
Textiles et vêtements			
1 844	Burberry Group PLC	26 800	0,51
9 888	Coats Group PLC	9 569	0,18
2 826	Dr. Martens PLC	2 479	0,05
159	Marimekko OYJ	2 057	0,04
477	New Wave Group AB	5 049	0,09
538	Puma SE	11 997	0,23
		57 951	**1,10**
Transports			
155	Clarkson PLC	6 772	0,13
96	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	5 654	0,11
156	Dfds AS	1 998	0,04
2 848	Firstgroup PLC	6 217	0,12
199	Hiab OYJ	9 855	0,19
537	Hoegh Autoliners ASA	4 445	0,08
72	NTG Nordic Transport Group AS	1 826	0,03
173	Oesterreichische Post AG	5 380	0,10
1 593	PostNL NV	1 687	0,03
541	Wallenius Wilhelmsen ASA	4 612	0,09
		48 446	**0,92**
Eau			
2 396	Pennon Group PLC	14 475	0,27
		14 475	**0,27**
Total des Actions		**5 237 533**	**99,32**

Actions privilégiées – 0,58 %

Produits du bâtiment			
12	STO SE & Co. KGaA	1 454	0,03
		1 454	**0,03**
Produits chimiques			
333	FUCHS SE	12 701	0,24
		12 701	**0,24**
Services commerciaux et fournitures			
91	Sixt SE	4 823	0,09
		4 823	**0,09**

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions privilégiées – 0,58 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
42	Draegerwerk AG & Co. KGaA	2 915	0,05
		2 915	**0,05**
Machines			
251	Jungheinrich AG	8 890	0,17
		8 890	**0,17**
Total des actions privilégiées		**30 783**	**0,58**
Total des valeurs mobilières		**5 268 316**	**99,90**

Instruments financiers dérivés – 0,00 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts* - 0,00 %

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Moins-value latente EUR	% du Compartiment
26/01/2026	EUR	2 546	GBP	2 233	(9)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(9)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(9)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(9)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(9)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					5 268 307	99,90
Autre Actif net - 0,10 %					5 158	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**5 273 465**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est BNP Paribas SA.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,50 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
931	Archer Aviation, Inc.	7 001	0,08
55	Exosens SAS	3 130	0,03
119	Hexcel Corp.	8 794	0,09
375	Joby Aviation, Inc.	4 950	0,05
216	MDA Space Ltd.	4 198	0,05
		28 073	**0,30**
Agriculture			
77	Andersons, Inc.	4 094	0,04
223	Darling Ingredients, Inc.	8 028	0,08
442	Elders Ltd.	2 019	0,02
93	Fresh Del Monte Produce, Inc.	3 314	0,04
101	Genus PLC	3 525	0,04
494	GrainCorp Ltd.	2 365	0,03
65	Vital Farms, Inc.	2 076	0,02
		25 421	**0,27**
Compagnies aériennes			
247	Air Canada	3 476	0,04
226	Air France-KLM	3 070	0,03
57	Alaska Air Group, Inc.	2 867	0,03
273	American Airlines Group, Inc.	4 185	0,05
460	easyJet PLC	3 159	0,03
44	Exchange Income Corp.	2 631	0,03
166	JET2 PLC	3 135	0,03
		22 523	**0,24**
Pièces automobiles			
147	Adient PLC	2 818	0,03
1 764	Aurora Innovation, Inc.	6 774	0,07
105	Autoliv, Inc.	12 463	0,13
312	BorgWarner, Inc.	14 059	0,15
191	Dana, Inc.	4 538	0,05
37	Dorman Products, Inc.	4 558	0,05
60	Douglas Dynamics, Inc.	1 959	0,02
2 140	Dowlais Group PLC	2 418	0,03
266	Forvia SE	4 255	0,04
204	Garrett Motion, Inc.	3 556	0,04
74	Gentherm, Inc.	2 691	0,03
260	Koito Manufacturing Co. Ltd.	3 832	0,04
77	Lear Corp.	8 824	0,09
70	Linamar Corp.	4 237	0,04
213	Mobileye Global, Inc.	2 224	0,02
345	NGK Insulators Ltd.	7 376	0,08
111	Nifco, Inc.	3 430	0,04
215	Niterra Co. Ltd.	9 452	0,10
125	NOK Corp.	2 239	0,02
58	Phinia, Inc.	3 636	0,04
147	SAF-Holland SE	2 641	0,03
282	Schaeffler AG	2 769	0,03
55	Standard Motor Products, Inc.	2 027	0,02
230	Stanley Electric Co. Ltd.	4 516	0,05
304	Valeo SE	4 154	0,04
38	Visteon Corp.	3 614	0,04
49	XPEL, Inc.	2 446	0,03
		127 506	**1,35**

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
63	Greenbrier Cos., Inc.	2 945	0,03
294	Iveco Group NV	6 483	0,07
44	JOST Werke SE	2 796	0,03
100	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	1 997	0,02
220	Lucid Group, Inc.	2 325	0,03
864	Mazda Motor Corp.	6 719	0,07
987	Mitsubishi Motors Corp.	2 336	0,03
198	NFI Group, Inc.	2 242	0,02
69	REV Group, Inc.	4 196	0,04
185	Shinmaywa Industries Ltd.	2 261	0,02
		34 300	**0,36**
Banques			
70	AL Sydbank	6 274	0,07
87	Ameris Bancorp	6 462	0,07
149	Aozora Bank Ltd.	2 385	0,03
254	Associated Banc-Corp.	6 543	0,07
198	Atlantic Union Bankshares Corp.	6 989	0,07
211	Banc of California, Inc.	4 070	0,04
124	Banca Popolare di Sondrio SpA	2 425	0,03
64	Bancorp, Inc.	4 321	0,05
2 347	Bank of East Asia Ltd.	4 016	0,04
55	Bank of Hawaii Corp.	3 760	0,04
915	Bank of Queensland Ltd.	3 984	0,04
163	Bank OZK	7 501	0,08
104	BankUnited, Inc.	4 635	0,05
53	Banner Corp.	3 321	0,04
115	BAWAG Group AG	17 423	0,18
122	Beacon Financial Corp.	3 217	0,03
791	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	5 549	0,06
271	Cadence Bank	11 610	0,12
520	CCI Group, Inc.	2 681	0,03
43	Cembra Money Bank AG	5 392	0,06
254	Chugin Financial Group, Inc.	4 003	0,04
34	City Holding Co.	4 053	0,04
439	Columbia Banking System, Inc.	12 270	0,13
186	Comerica, Inc.	16 169	0,17
182	Commerce Bancshares, Inc.	9 508	0,10
79	Community Financial System, Inc.	4 538	0,05
178	Credito Emiliano SpA	3 194	0,03
202	CVB Financial Corp.	3 757	0,04
491	Deutsche Pfandbriefbank AG	2 431	0,03
196	East West Bancorp, Inc.	22 028	0,23
281	Eastern Bankshares, Inc.	5 179	0,05
80	Enterprise Financial Services Corp.	4 320	0,05
40	EQB, Inc.	3 032	0,03
62	FB Financial Corp.	3 460	0,04
248	First BanCorp	5 141	0,05
196	First Busey Corp.	4 663	0,05
245	First Commonwealth Financial Corp.	4 131	0,04
157	First Financial Bancorp	3 928	0,04
181	First Hawaiian, Inc.	4 579	0,05
722	First Horizon Corp.	17 256	0,18
100	First International Bank of Israel Ltd.	7 860	0,08
135	First Interstate BancSystem, Inc.	4 671	0,05
255	Fukuoka Financial Group, Inc.	8 243	0,09
283	Fulton Financial Corp.	5 470	0,06
194	Glacier Bancorp, Inc.	8 546	0,09
123	Hancock Whitney Corp.	7 833	0,08
368	Hirogin Holdings, Inc.	3 713	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
172	Hokuhoku Financial Group, Inc.	5 037	0,05
217	Hyakugo Bank Ltd.	1 587	0,02
70	Independent Bank Corp. (Massachusetts)	5 116	0,05
763	Investec PLC	5 660	0,06
57	Jyske Bank AS	7 820	0,08
61	KBC Ancora	5 251	0,06
542	Kyushu Financial Group, Inc.	3 520	0,04
62	Laurentian Bank of Canada	1 823	0,02
50	Lion Finance Group PLC	6 255	0,07
1 233	Mebuki Financial Group, Inc.	8 165	0,09
87	NBT Bancorp, Inc.	3 612	0,04
342	Northwest Bancshares, Inc.	4 104	0,04
101	OFG Bancorp	4 139	0,04
503	Old National Bancorp	11 222	0,12
264	Paragon Banking Group PLC	3 034	0,03
50	Pathward Financial, Inc.	3 550	0,04
106	Pinnacle Financial Partners, Inc.	10 114	0,11
94	Popular, Inc.	11 705	0,12
224	Provident Financial Services, Inc.	4 424	0,05
46	QCR Holdings, Inc.	3 832	0,04
129	Renasant Corp.	4 543	0,05
35	Ringkjoebing Landbobank AS	8 464	0,09
99	S&T Bancorp, Inc.	3 896	0,04
374	San-In Godo Bank Ltd.	3 553	0,04
632	Shizuoka Financial Group, Inc.	9 806	0,10
145	Southstate Bank Corp.	13 646	0,14
250	SpareBank 1 Nord Norge	3 765	0,04
230	SpareBank 1 SMN	4 698	0,05
377	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	7 415	0,08
254	Suruga Bank Ltd.	2 769	0,03
189	Synovus Financial Corp.	9 460	0,10
59	TBC Bank Group PLC	3 222	0,03
71	Texas Capital Bancshares, Inc.	6 428	0,07
84	Trustmark Corp.	3 272	0,03
108	UMB Financial Corp.	12 424	0,13
1 801	Unicaja Banco SA	5 876	0,06
218	United Bankshares, Inc.	8 371	0,09
171	United Community Banks, Inc.	5 339	0,06
24	Valiant Holding AG	4 574	0,05
696	Valley National Bancorp	8 129	0,09
57	Walker & Dunlop, Inc.	3 429	0,04
87	Washington Trust Bancorp, Inc.	2 571	0,03
239	Webster Financial Corp.	15 043	0,16
149	Western Alliance Bancorp	12 526	0,13
99	Wintrust Financial Corp.	13 842	0,15
80	WSFS Financial Corp.	4 419	0,05
279	Yamaguchi Financial Group, Inc.	3 779	0,04
211	Zions Bancorp NA	12 352	0,13
		604 115	**6,40**
Boissons			
286	AG Barr PLC	2 400	0,03
210	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	4 246	0,04
182	Fevertree Drinks PLC	2 005	0,02
86	Ito En Ltd.	1 687	0,02
428	Primo Brands Corp.	6 998	0,07
		17 336	**0,18**
Biotechnologie			
517	Arbutus Biopharma Corp.	2 487	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
173	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	5 024	0,05
180	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	11 950	0,13
55	Bachem Holding AG	4 158	0,04
128	Bavarian Nordic AS	3 841	0,04
287	Biohaven Ltd.	3 240	0,03
263	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	15 630	0,17
29	Bio-Rad Laboratories, Inc.	8 787	0,09
123	Celldex Therapeutics, Inc.	3 341	0,04
206	Certara, Inc.	1 815	0,02
146	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	6 796	0,07
169	Cytokinetics, Inc.	10 738	0,11
248	Denali Therapeutics, Inc.	4 095	0,04
127	Dynavax Technologies Corp.	1 953	0,02
76	Edgewise Therapeutics, Inc.	1 886	0,02
116	Eiken Chemical Co. Ltd.	1 781	0,02
1 835	Geron Corp.	2 422	0,03
168	Guardant Health, Inc.	17 160	0,18
481	H Lundbeck AS	3 264	0,03
180	Halozyme Therapeutics, Inc.	12 114	0,13
150	Ideaya Biosciences, Inc.	5 186	0,06
150	Immunome, Inc.	3 222	0,03
228	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	18 037	0,19
65	Kymera Therapeutics, Inc.	5 058	0,05
112	Liquidia Corp.	3 863	0,04
1 516	Mesoblast Ltd.	2 750	0,03
522	Moderna, Inc.	15 394	0,16
323	NeoGenomics, Inc.	3 799	0,04
159	Nurix Therapeutics, Inc.	3 016	0,03
320	Nuvation Bio, Inc.	2 867	0,03
1 604	Pharming Group NV	2 686	0,03
155	Sarepta Therapeutics, Inc.	3 336	0,04
71	Soleno Therapeutics, Inc.	3 287	0,04
402	Telix Pharmaceuticals Ltd.	3 002	0,03
56	Vera Therapeutics, Inc.	2 836	0,03
119	Veracyte, Inc.	5 010	0,05
111	Viridian Therapeutics, Inc.	3 454	0,04
116	Vitrolife AB	1 724	0,02
162	WaVe Life Sciences Ltd.	2 754	0,03
107	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	4 796	0,05
		218 559	**2,31**
Produits du bâtiment			
103	AAON, Inc.	7 854	0,08
62	Armstrong World Industries, Inc.	11 848	0,13
55	Boise Cascade Co.	4 048	0,04
550	Breedon Group PLC	2 435	0,03
97	Carel Industries SpA	2 797	0,03
48	Eagle Materials, Inc.	9 921	0,11
1 706	Fletcher Building Ltd.	3 610	0,04
163	Fortune Brands Innovations, Inc.	8 153	0,09
57	Gibraltar Industries, Inc.	2 818	0,03
52	Griffon Corp.	3 830	0,04
296	Hayward Holdings, Inc.	4 573	0,05
1 335	Ibstock PLC	2 507	0,03
207	Inwido AB	3 687	0,04
80	Knife River Corp.	5 628	0,06
438	Lixil Corp.	5 294	0,06
84	Louisiana-Pacific Corp.	6 784	0,07
74	Modine Manufacturing Co.	9 880	0,10
77	Mohawk Industries, Inc.	8 416	0,09

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
80	Nichias Corp.	3 458	0,04
132	Noritz Corp.	1 680	0,02
121	Owens Corning	13 541	0,14
272	Sanwa Holdings Corp.	7 078	0,07
1 727	SigmaRoc PLC	2 964	0,03
61	Simpson Manufacturing Co., Inc.	9 850	0,10
68	SPX Technologies, Inc.	13 604	0,14
71	Stella-Jones, Inc.	4 409	0,05
79	Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	1 915	0,02
159	Taiheiyo Cement Corp.	3 939	0,04
197	TOTO Ltd.	5 447	0,06
146	Trex Co., Inc.	5 122	0,05
78	West Fraser Timber Co. Ltd.	4 778	0,05
160	Wienerberger AG	5 754	0,06
		187 622	**1,99**
Produits chimiques			
114	ADEKA Corp.	2 819	0,03
126	Aica Kogyo Co. Ltd.	2 828	0,03
232	Air Water, Inc.	3 341	0,04
165	Albemarle Corp.	23 338	0,25
82	Arkema SA	5 022	0,05
102	Artience Co. Ltd.	2 238	0,02
64	Ashland, Inc.	3 755	0,04
119	Avient Corp.	3 718	0,04
298	Axalta Coating Systems Ltd.	9 628	0,10
50	Balchem Corp.	7 668	0,08
77	Cabot Corp.	5 104	0,05
228	Chemours Co.	2 688	0,03
268	Clariant AG	2 422	0,03
182	Croda International PLC	6 597	0,07
100	Denka Co. Ltd.	1 750	0,02
111	DIC Corp.	2 587	0,03
223	Ecovyst, Inc.	2 170	0,02
327	Element Solutions, Inc.	8 172	0,09
1 165	Elementis PLC	2 601	0,03
226	FMC Corp.	3 135	0,03
28	Hawkins, Inc.	3 978	0,04
83	HB Fuller Co.	4 935	0,05
350	Huntsman Corp.	3 500	0,04
56	Ingevity Corp.	3 314	0,03
44	Innospec, Inc.	3 368	0,04
65	JCU Corp.	2 030	0,02
239	Johnson Matthey PLC	6 854	0,07
306	K&S AG	4 463	0,05
209	Kansai Paint Co. Ltd.	3 300	0,03
161	Kemira OYJ	3 702	0,04
109	KH Neochem Co. Ltd.	1 722	0,02
247	Konishi Co. Ltd.	2 096	0,02
395	Kuraray Co. Ltd.	3 999	0,04
189	Lanxess AG	3 911	0,04
80	Methanex Corp.	3 177	0,03
61	Minerals Technologies, Inc.	3 718	0,04
191	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	3 460	0,04
492	Mitsui Chemicals, Inc.	6 284	0,07
464	Mosaic Co.	11 178	0,12
11	NewMarket Corp.	7 560	0,08
137	Nippon Kayaku Co. Ltd.	1 470	0,02
171	Nissan Chemical Corp.	5 851	0,06
1 072	Nufarm Ltd.	1 680	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
184	Recticel SA	2 118	0,02
255	Resonac Holdings Corp.	10 617	0,11
39	Rogers Corp.	3 571	0,04
136	Sakata INX Corp.	2 055	0,02
49	Sensient Technologies Corp.	4 603	0,05
71	SOL SpA	4 082	0,04
104	Solvay SA	3 317	0,04
54	Stepan Co.	2 557	0,03
99	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	3 261	0,03
2 223	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	6 320	0,07
114	T Hasegawa Co. Ltd.	2 049	0,02
160	Takasago International Corp.	1 505	0,02
376	Teijin Ltd.	3 252	0,03
413	Tokai Carbon Co. Ltd.	2 554	0,03
113	Tokuyama Corp.	2 972	0,03
363	Tosoh Corp.	5 447	0,06
218	UBE Corp.	3 576	0,04
276	Umicore SA	5 802	0,06
		266 789	**2,83**
Services commerciaux et fournitures			
57	4imprint Group PLC	2 948	0,03
84	ABM Industries, Inc.	3 553	0,04
248	Adecco Group AG	7 237	0,08
788	ADT, Inc.	6 359	0,07
50	Adtalem Global Education, Inc.	5 173	0,05
66	Alarm.com Holdings, Inc.	3 367	0,04
1 477	Alight, Inc.	2 880	0,03
492	ALSOK Co. Ltd.	3 866	0,04
83	Altus Group Ltd.	3 434	0,04
510	API Group Corp.	19 513	0,21
177	ARE Holdings, Inc.	3 608	0,04
164	Arlo Technologies, Inc.	2 294	0,02
1 663	Atlas Arteria Ltd.	5 412	0,06
25	Avis Budget Group, Inc.	3 208	0,03
40	Boyd Group, Inc.	6 380	0,07
360	Bravida Holding AB	3 505	0,04
79	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	8 011	0,08
72	CBIZ, Inc.	3 632	0,04
53	CECO Environmental Corp.	3 172	0,03
510	Clarivate PLC	1 703	0,02
3 181	Cleanaway Waste Management Ltd.	5 494	0,06
61	Colliers International Group, Inc.	8 978	0,09
235	Coursera, Inc.	1 730	0,02
112	Deluxe Corp.	2 501	0,03
377	Derichebourg SA	3 009	0,03
240	Elis SA	6 838	0,07
125	Energy Recovery, Inc.	1 686	0,02
92	EVERTEC, Inc.	2 676	0,03
126	First Advantage Corp.	1 831	0,02
145	Fluidra SA	3 944	0,04
198	Flywire Corp.	2 804	0,03
50	FTI Consulting, Inc.	8 541	0,09
200	Funai Soken Holdings, Inc.	1 462	0,02
64	GMO Payment Gateway, Inc.	3 982	0,04
43	Grand Canyon Education, Inc.	7 151	0,08
162	GXO Logistics, Inc.	8 528	0,09
199	H&R Block, Inc.	8 672	0,09
3 422	Hays PLC	2 591	0,03
156	Healthcare Services Group, Inc.	2 983	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
45	Herc Holdings, Inc.	6 677	0,07
138	HNI Corp.	5 802	0,06
24	Huron Consulting Group, Inc.	4 150	0,04
34	ICF International, Inc.	2 900	0,03
707	IDP Education Ltd.	2 725	0,03
126	Interface, Inc.	3 518	0,04
216	ISS AS	7 377	0,08
99	Itoki Corp.	1 541	0,02
71	John Wiley & Sons, Inc.	2 175	0,02
87	Kforce, Inc.	2 690	0,03
75	Korn Ferry	4 951	0,05
157	Kurita Water Industries Ltd.	6 358	0,07
170	Laureate Education, Inc.	5 724	0,06
130	LiveRamp Holdings, Inc.	3 818	0,04
97	Loomis AB	4 108	0,04
94	ManpowerGroup, Inc.	2 795	0,03
51	MarketAxess Holdings, Inc.	9 244	0,10
160	MEITEC Group Holdings, Inc.	3 620	0,04
1 689	Mitie Group PLC	3 780	0,04
78	Montrose Environmental Group, Inc.	1 937	0,02
41	Morningstar, Inc.	8 910	0,09
491	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	2 258	0,02
176	Open Up Group, Inc.	2 069	0,02
698	Pagegroup PLC	2 210	0,02
186	Park24 Co. Ltd.	2 480	0,03
63	Paylocity Holding Corp.	9 607	0,10
483	Payoneer Global, Inc.	2 714	0,03
2 663	Persol Holdings Co. Ltd.	4 937	0,05
148	Pluxee NV	2 331	0,02
75	PROG Holdings, Inc.	2 212	0,02
134	Progyny, Inc.	3 441	0,04
140	Robert Half, Inc.	3 802	0,04
289	Savills PLC	3 872	0,04
204	Service Corp. International	15 906	0,17
34	Sixt SE	2 827	0,03
278	SmartGroup Corp. Ltd.	1 694	0,02
44	Strategic Education, Inc.	3 529	0,04
62	Stride, Inc.	4 026	0,04
311	Sweco AB	5 091	0,05
348	Tetra Tech, Inc.	11 672	0,12
260	TIC Solutions, Inc.	2 629	0,03
335	TOMRA Systems ASA	4 517	0,05
51	TriNet Group, Inc.	3 016	0,03
83	UL Solutions, Inc.	6 545	0,07
96	Universal Technical Institute, Inc.	2 508	0,03
177	Valvoline, Inc.	5 144	0,05
217	Verra Mobility Corp.	4 863	0,05
38	Visional, Inc.	2 427	0,03
44	WEX, Inc.	6 555	0,07
27	Willdan Group, Inc.	2 799	0,03
253	WillScot Holdings Corp.	4 764	0,05
413	XPS Pensions Group PLC	1 883	0,02
2 177	Zip Co. Ltd.	4 776	0,05
		418 560	**4,43**
Ordinateurs et périphériques			
69	ASGN, Inc.	3 324	0,04
666	Baltic Classifieds Group PLC	1 818	0,02
209	BayCurrent, Inc.	8 667	0,09
131	Bechtle AG	6 720	0,07

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
114	BIPROGY, Inc.	3 938	0,04
854	BlackBerry Ltd.	3 227	0,03
690	Bytes Technology Group PLC	3 328	0,04
90	CANCOM SE	2 817	0,03
132	Cargurus, Inc.	5 062	0,05
167	Cars.com, Inc.	2 037	0,02
324	Chewy, Inc.	10 708	0,11
149	Cogent Communications Holdings, Inc.	3 212	0,03
112	Computacenter PLC	4 414	0,05
71	Crane NXT Co.	3 342	0,04
645	CyberAgent, Inc.	5 506	0,06
78	Dentsu Soken, Inc.	1 363	0,01
498	D-Wave Quantum, Inc.	13 023	0,14
261	DXC Technology Co.	3 824	0,04
320	eDreams ODIGEO SA	1 500	0,02
80	EPAM Systems, Inc.	16 390	0,17
48	ePlus, Inc.	4 210	0,05
129	Etsy, Inc.	7 152	0,08
231	ExlService Holdings, Inc.	9 804	0,10
131	flatexDEGIRO AG	5 653	0,06
222	Future PLC	1 572	0,02
245	Genpact Ltd.	11 461	0,12
112	GMO internet group, Inc.	2 800	0,03
146	Hemnet Group AB	2 743	0,03
290	Hims & Hers Health, Inc.	9 416	0,10
40	Insight Enterprises, Inc.	3 259	0,03
181	Internet Initiative Japan, Inc.	3 193	0,03
367	IRESS Ltd.	2 078	0,02
192	Kainos Group PLC	2 593	0,03
201	Kakaku.com, Inc.	2 965	0,03
175	KBR, Inc.	7 035	0,07
321	Kyndryl Holdings, Inc.	8 526	0,09
104	Lumentum Holdings, Inc.	38 333	0,41
574	Lyft, Inc.	11 118	0,12
232	Magnite, Inc.	3 765	0,04
79	Maximus, Inc.	6 819	0,07
190	Mercari, Inc.	3 843	0,04
62	Mitsubishi Research Institute, Inc.	1 974	0,02
1 102	MONY Group PLC	2 724	0,03
670	Moonpig Group PLC	1 829	0,02
247	NCR Voyix Corp.	2 519	0,03
70	Netcompany Group AS	3 941	0,04
140	NetScout Systems, Inc.	3 788	0,04
179	NextNav, Inc.	2 979	0,03
108	NS Solutions Corp.	3 047	0,03
162	NSD Co. Ltd.	3 580	0,04
831	Ocado Group PLC	2 638	0,03
69	PAR Technology Corp.	2 503	0,03
90	Q2 Holdings, Inc.	6 494	0,07
49	Qualys, Inc.	6 512	0,07
177	RealReal, Inc.	2 793	0,03
35	Reply SpA	4 715	0,05
1 103	Rightmove PLC	7 709	0,08
207	Rubrik, Inc.	15 831	0,17
509	SEEK Ltd.	7 848	0,08
1 459	Serco Group PLC	5 479	0,06
405	SHIFT, Inc.	2 537	0,03
400	Simplex Holdings, Inc.	2 682	0,03
182	Softcat PLC	3 469	0,04
308	Softwareone Holding AG	3 518	0,04
22	Sopra Steria Group	3 995	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
263	Sprinklr, Inc.	2 046	0,02
78	Teleperformance SE	5 665	0,06
149	Temple & Webster Group Ltd.	1 359	0,01
177	Tenable Holdings, Inc.	4 165	0,04
229	TietoEVRY OYJ	4 922	0,05
726	Trainline PLC	2 152	0,02
263	Trump Media & Technology Group Corp.	3 482	0,04
139	United Internet AG	4 519	0,05
199	Upwork, Inc.	3 944	0,04
41	V2X, Inc.	2 237	0,02
179	Varonis Systems, Inc.	5 871	0,06
63	Vitec Software Group AB	2 116	0,02
149	Wayfair, Inc.	14 961	0,16
768	WEB Travel Group Ltd.	2 448	0,03
70	WingArc1st, Inc.	1 623	0,02
122	Yelp, Inc.	3 708	0,04
82	Ziff Davis, Inc.	2 882	0,03
		425 762	**4,51**
Construction et ingénierie			
33	Ackermans & van Haaren NV	8 992	0,10
92	Aecon Group, Inc.	2 099	0,02
192	AFRY AB	3 124	0,03
50	Alten SA	4 254	0,04
112	Arcadis NV	4 675	0,05
68	Arcosa, Inc.	7 230	0,08
77	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	4 108	0,04
711	Balfour Beatty PLC	6 799	0,07
171	Bellway PLC	6 311	0,07
141	Berkeley Group Holdings PLC	7 404	0,08
114	Bird Construction, Inc.	2 372	0,03
19	Burkhalter Holding AG	3 362	0,04
1 229	Cairn Homes PLC	3 002	0,03
11	Cavco Industries, Inc.	6 498	0,07
59	Century Communities, Inc.	3 502	0,04
77	Champion Homes, Inc.	6 506	0,07
230	COMSYS Holdings Corp.	6 682	0,07
180	Dai-Dan Co. Ltd.	2 843	0,03
977	Downer EDI Ltd.	5 180	0,05
40	Dycom Industries, Inc.	13 516	0,14
432	Enav SpA	2 392	0,03
69	Everus Construction Group, Inc.	5 904	0,06
277	EXEO Group, Inc.	4 593	0,05
68	Exponent, Inc.	4 723	0,05
29	Flughafen Zurich AG	9 217	0,10
58	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	4 765	0,05
111	Frontdoor, Inc.	6 404	0,07
58	Granite Construction, Inc.	6 690	0,07
151	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	1 981	0,02
47	Green Brick Partners, Inc.	2 945	0,03
352	Haseko Corp.	6 980	0,07
324	Hazama Ando Corp.	3 909	0,04
1 496	Helios Towers PLC	3 312	0,04
14	IES Holdings, Inc.	5 446	0,06
25	Implenia AG	2 414	0,03
273	INFRONEER Holdings, Inc.	3 724	0,04
34	Installed Building Products, Inc.	8 819	0,09
185	JM AB	2 795	0,03
63	Kaufman & Broad SA	2 212	0,02
97	KB Home	5 472	0,06

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
144	Keller Group PLC	3 227	0,03
374	Koninklijke BAM Groep NV	4 085	0,04
43	Koninklijke Heijmans NV	3 414	0,04
188	Kumagai Gumi Co. Ltd.	1 853	0,02
37	LCI Industries	4 490	0,05
992	Lendlease Corp. Ltd.	3 440	0,04
54	LGI Homes, Inc.	2 320	0,02
29	Limbach Holdings, Inc.	2 258	0,02
38	M/I Homes, Inc.	4 862	0,05
100	Meritage Homes Corp.	6 580	0,07
196	Mirait One Corp.	4 383	0,05
149	Mitsui E&S Co. Ltd.	5 285	0,06
63	Morgan Sindall Group PLC	3 940	0,04
23	MYR Group, Inc.	5 025	0,05
156	NCC AB	3 726	0,04
106	Open House Group Co. Ltd.	6 223	0,07
346	Peab AB	3 203	0,03
557	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	5 599	0,06
36	Per Aarsleff Holding AS	4 947	0,05
480	Persimmon PLC	8 771	0,09
871	Sacyr SA	3 955	0,04
1 534	SATS Ltd.	4 545	0,05
729	Shimizu Corp.	12 411	0,13
108	Shin Nippon Air Technologies Co. Ltd.	2 167	0,02
396	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	3 345	0,04
208	SPIE SA	12 033	0,13
46	Sterling Infrastructure, Inc.	14 087	0,15
663	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	6 787	0,07
140	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	3 961	0,04
146	Taylor Morrison Home Corp.	8 595	0,09
5 018	Taylor Wimpey PLC	7 256	0,08
71	Thor Industries, Inc.	7 290	0,08
356	Toda Corp.	2 875	0,03
100	Tokyu Construction Co. Ltd.	835	0,01
139	Toll Brothers, Inc.	18 796	0,20
41	TopBuild Corp.	17 105	0,18
128	Tri Pointe Homes, Inc.	4 028	0,04
67	Tutor Perini Corp.	4 490	0,05
1 160	Ventia Services Group Pty. Ltd.	4 603	0,05
483	Vistry Group PLC	4 167	0,04
816	Webuild SpA	3 279	0,03
94	Winnebago Industries, Inc.	3 809	0,04
100	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	1 930	0,02
		443 136	**4,69**
Emballages et conditionnement			
94	AptarGroup, Inc.	11 464	0,12
342	Billerud Aktiebolag	3 484	0,04
168	Crown Holdings, Inc.	17 299	0,18
87	Gerresheimer AG	2 818	0,03
404	Graphic Packaging Holding Co.	6 084	0,06
54	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	3 656	0,04
124	Huhtamaki OYJ	4 331	0,05
5	ID Logistics Group SACA	2 414	0,03
101	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	2 403	0,02
265	O-I Glass, Inc.	3 911	0,04
2 358	Orora Ltd.	3 475	0,04
204	Rengo Co. Ltd.	1 582	0,02
208	Sealed Air Corp.	8 617	0,09
436	SIG Group AG	6 241	0,07

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
131	Sonoco Products Co.	5 717	0,06
152	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	3 710	0,04
169	Transcontinental, Inc.	2 801	0,03
316	Zacros Corp.	2 329	0,02
		92 336	**0,98**
Distribution et vente en gros			
115	Arata Corp.	2 260	0,02
209	Auto1 Group SE	6 701	0,07
264	Azelis Group NV	2 899	0,03
266	Bufab AB	2 902	0,03
178	Central Automotive Products Ltd.	2 139	0,02
269	Core & Main, Inc.	13 980	0,15
168	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	3 302	0,04
23	Global Industrial Co.	672	0,01
522	Inchcape PLC	5 399	0,06
342	Kanematsu Corp.	3 925	0,04
377	LKQ Corp.	11 385	0,12
209	MARR SpA	2 214	0,02
199	Munters Group AB	3 711	0,04
106	Nagase & Co. Ltd.	2 572	0,03
152	OPENLANE, Inc.	4 527	0,05
48	Pool Corp.	10 980	0,12
207	Resideo Technologies, Inc.	7 270	0,08
129	Richelieu Hardware Ltd.	3 723	0,04
676	RS Group PLC	5 674	0,06
92	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions A	4 962	0,05
49	ScanSource, Inc.	1 914	0,02
62	SiteOne Landscape Supply, Inc.	7 723	0,08
82	Totech Corp.	1 917	0,02
377	Travis Perkins PLC	3 223	0,03
156	Trusco Nakayama Corp.	2 393	0,03
28	VSE Corp.	4 838	0,05
71	WESCO International, Inc.	17 369	0,18
		140 574	**1,49**
Services financiers diversifiés			
2 555	Aberdeen Group PLC	7 066	0,08
42	Affiliated Managers Group, Inc.	12 108	0,13
154	Air Lease Corp.	9 891	0,11
442	AJ Bell PLC	2 623	0,03
52	Aker ASA	3 959	0,04
500	Allfunds Group PLC	4 724	0,05
392	Ally Financial, Inc.	17 754	0,19
3 516	AMP Ltd.	4 267	0,05
89	Artisan Partners Asset Management, Inc.	3 626	0,04
180	Avanza Bank Holding AB	6 894	0,07
86	Banca Generali SpA	5 777	0,06
283	BFF Bank SpA	3 158	0,03
69	Bread Financial Holdings, Inc.	5 108	0,05
49	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	2 259	0,02
337	Burford Capital Ltd.	3 006	0,03
317	Canaccord Genuity Group, Inc.	2 558	0,03
325	Close Brothers Group PLC	2 284	0,02
9	Credit Acceptance Corp.	3 991	0,04
181	Credit Corp. Group Ltd.	1 697	0,02
188	Credit Saison Co. Ltd.	5 047	0,05
156	EFG International AG	3 753	0,04
59	Encore Capital Group, Inc.	3 207	0,03
66	Eurazeo SE	4 131	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
19	Federal Agricultural Mortgage Corp.	3 336	0,04
429	Franklin Resources, Inc.	10 249	0,11
146	FTAI Aviation Ltd.	28 740	0,31
68	Fuyo General Lease Co. Ltd.	1 862	0,02
271	Galaxy Digital, Inc.	6 060	0,06
68	Georgia Capital PLC	2 835	0,03
23	goeasy Ltd.	2 203	0,02
5 935	Guotai Junan International Holdings Ltd.	1 944	0,02
172	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	5 406	0,06
594	Helia Group Ltd.	2 179	0,02
156	Hut 8 Corp.	7 167	0,08
423	ICG PLC	11 686	0,12
523	IG Group Holdings PLC	9 251	0,10
869	Insignia Financial Ltd.	2 643	0,03
607	IntegraFin Holdings PLC	2 939	0,03
507	Invesco Ltd.	13 319	0,14
2 689	IP Group PLC	2 119	0,02
189	Janus Henderson Group PLC	8 991	0,10
240	Japan Securities Finance Co. Ltd.	3 099	0,03
238	JTC PLC	4 110	0,04
1 131	Jupiter Fund Management PLC	2 413	0,03
355	Kinnevik AB	3 222	0,03
130	Lazard, Inc.	6 313	0,07
1 539	Man Group PLC	4 736	0,05
435	Molten Ventures PLC	2 952	0,03
113	Money Forward, Inc.	3 365	0,04
188	Netwealth Group Ltd.	3 218	0,03
197	Nordnet AB publ	5 774	0,06
169	OneMain Holdings, Inc.	11 416	0,12
507	OSB Group PLC	4 347	0,05
46	PennyMac Financial Services, Inc.	6 065	0,07
222	Perpetual Ltd.	2 762	0,03
254	Pinnacle Investment Management Group Ltd.	2 905	0,03
36	PJT Partners, Inc.	6 019	0,06
98	Plus500 Ltd.	4 785	0,05
2 057	Quilter PLC	5 063	0,05
193	Radian Group, Inc.	6 946	0,07
109	Rathbones Group PLC	2 830	0,03
156	SEI Investments Co.	12 795	0,14
282	SLM Corp.	7 631	0,08
48	Sprott, Inc.	4 708	0,05
736	St. James's Place PLC	13 706	0,15
146	Stifel Financial Corp.	18 282	0,19
2 461	Storskogen Group AB	3 134	0,03
15	Swissquote Group Holding SA	9 221	0,10
718	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	3 147	0,03
257	Tokyo Century Corp.	3 326	0,04
1 014	TP ICAP Group PLC	3 539	0,04
42	Van Lanschot Kempen NV	2 609	0,03
59	Victory Capital Holdings, Inc.	3 722	0,04
50	Vontobel Holding AG	4 058	0,04
136	Voya Financial, Inc.	10 131	0,11
42	Wendel SE	4 055	0,04
526	Western Union Co.	4 897	0,05
246	WisdomTree, Inc.	2 999	0,03
		446 117	**4,72**
Télécommunications diversifiées			
97	A10 Networks, Inc.	1 716	0,02
783	Aussie Broadband Ltd.	2 632	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
4 014	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	8 941	0,09
87	Calix, Inc.	4 605	0,05
188	Cellcom Israel Ltd.	2 212	0,02
308	CommScope Holding Co., Inc.	5 584	0,06
192	Extreme Networks, Inc.	3 197	0,03
182	Freenet AG	6 271	0,07
368	Frontier Communications Parent, Inc.	14 010	0,15
191	Gamma Communications PLC	2 374	0,03
82	Globalstar, Inc.	5 005	0,05
203	GN Store Nord AS	3 408	0,04
227	Harmonic, Inc.	2 245	0,02
54	HMS Networks AB	2 454	0,03
37	InterDigital, Inc.	11 780	0,13
147	Iridium Communications, Inc.	2 555	0,03
1 468	Lumen Technologies, Inc.	11 406	0,12
155	Millicom International Cellular SA	8 593	0,09
5 031	Netlink NBN Trust	3 775	0,04
1 041	NEXTDC Ltd.	8 698	0,09
187	Oki Electric Industry Co. Ltd.	2 368	0,03
346	Partner Communications Co. Ltd.	4 179	0,04
8 292	PCCW Ltd.	5 753	0,06
220	Proximus SADP	1 828	0,02
1 811	Service Stream Ltd.	2 705	0,03
582	SES SA	3 780	0,04
3 302	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd.	1 994	0,02
2 794	Spark New Zealand Ltd.	3 663	0,04
102	Sunrise Communications AG	5 461	0,06
148	Telephone & Data Systems, Inc.	6 068	0,06
435	Tuas Ltd.	2 051	0,02
177	Viasat, Inc.	6 099	0,06
307	Viavi Solutions, Inc.	5 471	0,06
		162 881	**1,73**
Services publics d'électricité			
52	ACEA SpA	1 350	0,01
134	Boralex, Inc.	2 476	0,03
44	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	1 382	0,02
163	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	5 421	0,06
537	Drax Group PLC	6 046	0,06
201	Enlight Renewable Energy Ltd.	9 132	0,10
1 120	Mercury NZ Ltd.	4 174	0,04
415	Northland Power, Inc.	5 404	0,06
79	Ormat Technologies, Inc.	8 727	0,09
		44 112	**0,47**
Équipements électriques			
44	Acuity, Inc.	15 842	0,17
78	American Superconductor Corp.	2 245	0,02
57	Bekaert SA	2 537	0,03
52	Belden, Inc.	6 061	0,06
342	Brother Industries Ltd.	6 812	0,07
82	Canon Marketing Japan, Inc.	3 600	0,04
411	Casio Computer Co. Ltd.	3 330	0,04
118	Energizer Holdings, Inc.	2 347	0,02
56	EnerSys	8 218	0,09
86	Generac Holdings, Inc.	11 728	0,12
146	GS Yuasa Corp.	3 493	0,04
24	Hammond Power Solutions, Inc.	2 792	0,03
21	Huber & Suhner AG	3 838	0,04
689	Johnson Electric Holdings Ltd.	2 631	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
798	Konica Minolta, Inc.	3 462	0,04
34	Littelfuse, Inc.	8 599	0,09
244	Mabuchi Motor Co. Ltd.	2 239	0,02
54	Nexans SA	7 978	0,08
50	Novanta, Inc.	5 950	0,06
253	Pitney Bowes, Inc.	2 674	0,03
110	Quadient SA	1 871	0,02
770	Ricoh Co. Ltd.	6 750	0,07
453	Seiko Epson Corp.	5 731	0,06
174	Signify NV	4 283	0,05
52	SWCC Corp.	3 430	0,04
		128 441	**1,36**
Produits électroniques			
54	Advanced Energy Industries, Inc.	11 306	0,12
255	Alps Alpine Co. Ltd.	3 243	0,03
242	Anritsu Corp.	3 465	0,04
74	Arrow Electronics, Inc.	8 153	0,09
60	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	2 269	0,02
59	Atkore, Inc.	3 732	0,04
124	Avnet, Inc.	5 962	0,06
663	Azbil Corp.	6 017	0,06
41	Badger Meter, Inc.	7 151	0,08
82	Benchmark Electronics, Inc.	3 506	0,04
64	Brady Corp.	5 016	0,05
795	Catapult Sports Ltd.	2 200	0,02
32	Chemometec AS	3 459	0,04
229	Coherent Corp.	42 267	0,45
14	Comet Holding AG	3 976	0,04
38	CTS Corp.	1 629	0,02
247	Dexerials Corp.	4 142	0,04
230	DiscoverIE Group PLC	1 856	0,02
45	dormakaba Holding AG	3 658	0,04
165	El.En. SpA	2 697	0,03
270	Enovix Corp.	1 974	0,02
37	ESCO Technologies, Inc.	7 229	0,08
42	Hirose Electric Co. Ltd.	4 634	0,05
49	Horiba Ltd.	4 989	0,05
370	Ibiden Co. Ltd.	15 889	0,17
260	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	4 229	0,04
61	Itron, Inc.	5 664	0,06
80	Jeol Ltd.	2 568	0,03
171	Knowles Corp.	3 665	0,04
289	Lagercrantz Group AB	6 671	0,07
364	Mirion Technologies, Inc.	8 525	0,09
227	Mycronic AB	5 497	0,06
525	NCAB Group AB	2 722	0,03
217	Nextpower, Inc.	18 903	0,20
95	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	3 730	0,04
77	NKT AS	9 668	0,10
183	Noritsu Koki Co. Ltd.	2 168	0,02
233	nVent Electric PLC	23 759	0,25
22	OSI Systems, Inc.	5 611	0,06
123	Oxford Instruments PLC	3 392	0,04
38	Plexus Corp.	5 586	0,06
161	Ralliant Corp.	8 197	0,09
65	Renishaw PLC	3 069	0,03
73	Sanmina Corp.	10 955	0,12
209	Sensata Technologies Holding PLC	6 958	0,07
128	Taiyo Holdings Co. Ltd.	3 889	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
208	Taiyo Yuden Co. Ltd.	4 698	0,05
106	TD SYNNEX Corp.	15 924	0,17
78	TKH Group NV	3 349	0,04
401	Venture Corp. Ltd.	4 721	0,05
218	Vishay Intertechnology, Inc.	3 159	0,03
211	Vontier Corp.	7 845	0,08
		345 541	**3,66**
Équipement et services énergétiques			
314	Array Technologies, Inc.	2 895	0,03
186	Enphase Energy, Inc.	5 961	0,06
52	ERG SpA	1 342	0,01
112	Fluence Energy, Inc.	2 215	0,02
18	Grenergy Renovables SA	1 820	0,02
41	Landis & Gyr Group AG	2 660	0,03
199	Nordex SE	6 806	0,07
1 720	Plug Power, Inc.	3 389	0,04
169	Scatec ASA	1 779	0,02
299	Shoals Technologies Group, Inc.	2 542	0,03
94	SolarEdge Technologies, Inc.	2 712	0,03
125	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	2 665	0,03
348	Sunrun, Inc.	6 403	0,07
197	XPLR Infrastructure LP	1 970	0,02
		45 159	**0,48**
Produits alimentaires			
262	AAK AB	7 497	0,08
333	Aeon Hokkaido Corp.	1 942	0,02
527	Albertsons Cos., Inc.	9 049	0,10
374	Aramark	13 786	0,15
37	Aryzta AG	2 408	0,03
172	Axfood AB	5 414	0,06
94	Bakkafrost P	4 813	0,05
681	Bega Cheese Ltd.	2 752	0,03
115	Calbee, Inc.	2 194	0,02
290	Campbell's Co.	8 082	0,09
55	Chefs' Warehouse, Inc.	3 428	0,04
58	Colruyt Group NV	2 146	0,02
677	Conagra Brands, Inc.	11 719	0,12
111	Corbion NV	2 421	0,03
76	Cranswick PLC	5 065	0,05
490	DFI Retail Group Holdings Ltd.	1 936	0,02
274	Flowers Foods, Inc.	2 981	0,03
300	Glanbia PLC	5 141	0,05
724	Greencore Group PLC	2 473	0,03
160	Greggs PLC	3 616	0,04
273	Grocery Outlet Holding Corp.	2 757	0,03
405	HelloFresh SE	2 929	0,03
88	Ingredion, Inc.	9 703	0,10
189	Kagome Co. Ltd.	3 251	0,03
146	Kewpie Corp.	4 029	0,04
187	Lamb Weston Holdings, Inc.	7 833	0,08
561	Leroy Seafood Group ASA	2 823	0,03
127	Maple Leaf Foods, Inc.	2 310	0,03
366	MEIJI Holdings Co. Ltd.	8 137	0,09
157	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	3 730	0,04
114	NH Foods Ltd.	4 769	0,05
310	Nichirei Corp.	3 690	0,04
280	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	5 201	0,06
599	Nissui Corp.	4 372	0,05

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
99	North West Co., Inc.	3 532	0,04
59	Post Holdings, Inc.	5 844	0,06
904	Premier Foods PLC	2 099	0,02
68	Premium Brands Holdings Corp.	5 046	0,05
136	Simply Good Foods Co.	2 731	0,03
1 158	Sonae SGPS SA	2 192	0,02
145	Sprouts Farmers Market, Inc.	11 552	0,12
1 308	SSP Group PLC	3 624	0,04
119	Strauss Group Ltd.	4 145	0,04
542	Tate & Lyle PLC	2 732	0,03
127	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	8 710	0,09
328	U.S. Foods Holding Corp.	24 705	0,26
96	United Natural Foods, Inc.	3 232	0,03
66	Viscofan SA	4 139	0,04
347	Yakult Honsha Co. Ltd.	5 420	0,06
		254 100	**2,69**
Produits forestiers			
330	Daio Paper Corp.	1 960	0,02
664	Ence Energia y Celulosa SA	1 876	0,02
636	Mondi PLC	7 769	0,08
1 085	Oji Holdings Corp.	5 955	0,06
71	Sylvamo Corp.	3 419	0,04
		20 979	**0,22**
Équipements et fournitures de soins de santé			
212	10X Genomics, Inc.	3 458	0,04
190	Adaptive Biotechnologies Corp.	3 086	0,03
204	AddLife AB	3 521	0,04
100	Align Technology, Inc.	15 615	0,17
195	Alphatec Holdings, Inc.	4 103	0,04
270	Ambu AS	3 736	0,04
225	Ansell Ltd.	5 253	0,06
69	Artivion, Inc.	3 147	0,03
310	Asahi Intecc Co. Ltd.	5 810	0,06
84	AtriCure, Inc.	3 323	0,03
1 051	Avantor, Inc.	12 044	0,13
67	Axogen, Inc.	2 193	0,02
60	Azenta, Inc.	1 996	0,02
76	BioLife Solutions, Inc.	1 838	0,02
220	Bio-Techne Corp.	12 938	0,14
168	Bruker Corp.	7 914	0,08
57	Carl Zeiss Meditec AG	2 678	0,03
57	CONMED Corp.	2 314	0,02
2 171	Convatec Group PLC	7 102	0,08
302	Dentsply Sirona, Inc.	3 452	0,04
58	DiaSorin SpA	4 674	0,05
301	EBOS Group Ltd.	4 781	0,05
652	Elekta AB	4 014	0,04
109	Embecta Corp.	1 295	0,01
109	Enovis Corp.	2 904	0,03
237	Envista Holdings Corp.	5 145	0,05
267	Exact Sciences Corp.	27 116	0,29
84	Glaukos Corp.	9 484	0,10
69	Haemonetics Corp.	5 530	0,06
70	Hogy Medical Co. Ltd.	2 983	0,03
35	ICU Medical, Inc.	4 993	0,05
43	Inspire Medical Systems, Inc.	3 966	0,04
53	Integer Holdings Corp.	4 157	0,04
167	Integra LifeSciences Holdings Corp.	2 074	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
46	iRhythm Technologies, Inc.	8 162	0,09
97	Lantheus Holdings, Inc.	6 455	0,07
78	LivaNova PLC	4 799	0,05
64	Masimo Corp.	8 324	0,09
12	Medacta Group SA	2 369	0,02
86	Merit Medical Systems, Inc.	7 580	0,08
731	Nanosonics Ltd.	1 935	0,02
413	Neogen Corp.	2 887	0,03
286	Nihon Kohden Corp.	3 071	0,03
311	Nipro Corp.	2 931	0,03
82	Omnicell, Inc.	3 715	0,04
54	Penumbra, Inc.	16 789	0,18
100	PROCEPT BioRobotics Corp.	3 146	0,03
118	QuidelOrtho Corp.	3 370	0,04
81	Repligen Corp.	13 273	0,14
101	Revenio Group OYJ	2 657	0,03
167	Revvity, Inc.	16 157	0,17
201	Sectra AB	5 473	0,06
24	SKAN Group AG	1 599	0,02
152	Tandem Diabetes Care, Inc.	3 341	0,04
21	Tecan Group AG	3 406	0,04
68	Teleflex, Inc.	8 299	0,09
13	UFP Technologies, Inc.	2 886	0,03
		321 261	**3,40**
Fournisseurs et services de soins de santé			
157	Acadia Healthcare Co., Inc.	2 228	0,02
34	Addus HomeCare Corp.	3 651	0,04
121	Astrana Health, Inc.	3 002	0,03
270	Attendo AB	2 399	0,03
139	BrightSpring Health Services, Inc.	5 206	0,06
385	Brookdale Senior Living, Inc.	4 154	0,04
74	Charles River Laboratories International, Inc.	14 762	0,16
22	Chemed Corp.	9 413	0,10
1 009	Clover Health Investments Corp.	2 371	0,03
168	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	3 306	0,04
45	CorVel Corp.	3 045	0,03
57	DaVita, Inc.	6 476	0,07
144	Encompass Health Corp.	15 284	0,16
82	Ensign Group, Inc.	14 284	0,15
31	GeneDx Holdings Corp.	4 032	0,04
146	H.U. Group Holdings, Inc.	3 150	0,03
128	HealthEquity, Inc.	11 726	0,12
114	Medicover AB	2 727	0,03
35	Medpace Holdings, Inc.	19 658	0,21
80	Molina Healthcare, Inc.	13 883	0,15
1 216	OPKO Health, Inc.	1 532	0,02
169	Pediatrix Medical Group, Inc.	3 615	0,04
84	Pennant Group, Inc.	2 365	0,03
94	RadNet, Inc.	6 707	0,07
305	Ramsay Health Care Ltd.	6 988	0,07
1 949	Ryman Healthcare Ltd.	3 261	0,03
232	Select Medical Holdings Corp.	3 445	0,04
141	Sienna Senior Living, Inc.	2 101	0,02
335	Sotera Health Co.	5 909	0,06
139	Surgery Partners, Inc.	2 148	0,02
297	Teladoc Health, Inc.	2 079	0,02
743	Well Health Technologies Corp.	2 163	0,02
		187 070	**1,98**

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 335	AMC Entertainment Holdings, Inc.	2 083	0,02
84	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions C	3 314	0,04
39	Choice Hotels International, Inc.	3 715	0,04
106	Cie des Alpes	3 156	0,03
154	Cinemark Holdings, Inc.	3 579	0,04
940	City Developments Ltd.	5 848	0,06
87	Hilton Grand Vacations, Inc.	3 893	0,04
65	IMAX Corp.	2 402	0,03
309	Imperial Hotel Ltd.	2 373	0,03
123	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	2 199	0,02
444	Lionsgate Studios Corp.	4 054	0,04
44	Marriott Vacations Worldwide Corp.	2 538	0,03
90	PPHE Hotel Group Ltd.	2 174	0,02
261	Resorttrust, Inc.	3 268	0,03
304	Scandic Hotels Group AB	3 209	0,03
181	Six Flags Entertainment Corp.	2 777	0,03
99	Travel & Leisure Co.	6 982	0,07
45	United Parks & Resorts, Inc.	1 633	0,02
56	Vail Resorts, Inc.	7 437	0,08
111	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	8 387	0,09
		75 021	**0,79**
Biens ménagers durables			
481	Amada Co. Ltd.	5 683	0,06
170	Breville Group Ltd.	3 341	0,04
56	Franklin Electric Co., Inc.	5 350	0,06
166	Kennametal, Inc.	4 716	0,05
96	Konecranes OYJ	10 587	0,11
59	Meidensha Corp.	2 097	0,02
53	MSA Safety, Inc.	8 487	0,09
628	Newell Brands, Inc.	2 336	0,02
92	Regal Rexnord Corp.	12 909	0,14
220	Stanley Black & Decker, Inc.	16 342	0,17
		71 848	**0,76**
Produits ménagers			
119	De' Longhi SpA	5 101	0,05
88	Dolby Laboratories, Inc.	5 651	0,06
358	Electrolux AB	2 477	0,03
61	Harvia OYJ	3 073	0,03
774	Howden Joinery Group PLC	8 667	0,09
269	JVCKenwood Corp.	2 059	0,02
490	Kokuyo Co. Ltd.	2 738	0,03
278	Leggett & Platt, Inc.	3 058	0,03
163	Maxell Ltd.	2 496	0,03
168	MillerKnoll, Inc.	3 071	0,03
114	Quanex Building Products Corp.	1 753	0,02
44	SEB SA	2 548	0,03
449	Sharp Corp.	2 208	0,02
284	Somnigroup International, Inc.	25 356	0,27
215	Sonos, Inc.	3 775	0,04
55	Spectrum Brands Holdings, Inc.	3 249	0,03
436	VTech Holdings Ltd.	3 437	0,04
19	WD-40 Co.	3 741	0,04
76	Whirlpool Corp.	5 483	0,06
		89 941	**0,95**
Industrie			
165	A.O. Smith Corp.	11 035	0,12
135	Aalberts NV	4 449	0,05

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
760	ALS Ltd.	11 170	0,12
87	AMG Critical Materials NV	2 902	0,03
78	Avon Technologies PLC	1 903	0,02
2 887	CIR SpA-Compagnie Industriali	2 384	0,03
18	Daetwyler Holding AG	3 717	0,04
193	Diploma PLC	13 745	0,15
169	Donaldson Co., Inc.	14 983	0,16
2 418	Dyno Nobel Ltd.	5 176	0,05
29	Enpro, Inc.	6 210	0,07
155	EVT Ltd.	1 298	0,01
53	Fabrinet	24 130	0,26
89	Federal Signal Corp.	9 664	0,10
413	Hexpol AB	3 940	0,04
115	Hill & Smith PLC	3 310	0,03
135	Hillenbrand, Inc.	4 282	0,05
112	ITT, Inc.	19 433	0,21
71	JBT Marel Corp.	10 698	0,11
32	Materion Corp.	3 978	0,04
85	Mersen SA	2 381	0,02
396	Nikon Corp.	4 406	0,05
686	Orica Ltd.	11 107	0,12
178	Shinagawa Refra Co. Ltd.	2 402	0,03
153	Shoei Co. Ltd.	1 735	0,02
91	Stadler Rail AG	2 320	0,02
158	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	4 182	0,04
200	Toyobo Co. Ltd.	1 608	0,02
122	Trinity Industries, Inc.	3 226	0,03
377	Volution Group PLC	3 271	0,03
		195 045	**2,07**
Assurances			
1 293	Alm Brand AS	3 843	0,04
72	Assurant, Inc.	17 341	0,18
67	Assured Guaranty Ltd.	6 021	0,06
169	AUB Group Ltd.	3 471	0,04
107	Axis Capital Holdings Ltd.	11 459	0,12
101	Baldwin Insurance Group, Inc.	2 427	0,03
920	Beazley PLC	10 296	0,11
709	Challenger Ltd.	4 449	0,05
740	Chesnara PLC	2 996	0,03
135	CNO Financial Group, Inc.	5 733	0,06
182	Coface SA	3 356	0,04
143	Definity Financial Corp.	7 921	0,08
150	Essent Group Ltd.	9 751	0,10
141	First American Financial Corp.	8 663	0,09
117	Globe Life, Inc.	16 364	0,17
36	Goosehead Insurance, Inc.	2 651	0,03
54	Hanover Insurance Group, Inc.	9 870	0,11
479	Hiscox Ltd.	9 168	0,10
84	Horace Mann Educators Corp.	3 879	0,04
99	Jackson Financial, Inc.	10 558	0,11
1 552	Just Group PLC	4 509	0,05
89	Kemper Corp.	3 608	0,04
33	Kinsale Capital Group, Inc.	12 907	0,14
450	Lancashire Holdings Ltd.	3 880	0,04
254	Lincoln National Corp.	11 311	0,12
574	Mandatum OYJ	4 641	0,05
324	MGIC Investment Corp.	9 467	0,10
684	nib holdings Ltd.	3 129	0,03
105	NMI Holdings, Inc.	4 283	0,05

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
344	Old Republic International Corp.	15 700	0,17
39	Palomar Holdings, Inc.	5 256	0,06
45	Primerica, Inc.	11 626	0,12
87	Protector Forsikring ASA	4 520	0,05
94	Reinsurance Group of America, Inc.	19 125	0,20
69	RenaissanceRe Holdings Ltd.	19 400	0,21
124	RLI Corp.	7 933	0,08
147	Ryan Specialty Holdings, Inc.	7 590	0,08
220	SCOR SE	7 426	0,08
84	Selective Insurance Group, Inc.	7 028	0,07
1 435	Steadfast Group Ltd.	5 053	0,05
53	Stewart Information Services Corp.	3 724	0,04
612	Storebrand ASA	10 478	0,11
104	Trisura Group Ltd.	3 241	0,03
226	UNIQA Insurance Group AG	4 103	0,04
242	Unum Group	18 755	0,20
70	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	5 525	0,06
		364 435	**3,86**
Équipements et produits de loisirs			
41	Acushnet Holdings Corp.	3 273	0,04
96	Basic-Fit NV	3 333	0,04
93	Brunswick Corp.	6 904	0,07
211	Corporate Travel Management Ltd.	-	0,00
548	Dometic Group AB	2 786	0,03
368	Flight Centre Travel Group Ltd.	3 683	0,04
48	Games Workshop Group PLC	12 215	0,13
175	Harley-Davidson, Inc.	3 586	0,04
189	Hasbro, Inc.	15 498	0,16
199	Life Time Group Holdings, Inc.	5 289	0,06
444	Mattel, Inc.	8 809	0,09
85	MIPS AB	3 258	0,03
641	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	14 307	0,15
173	OneSpaWorld Holdings Ltd.	3 588	0,04
117	Planet Fitness, Inc.	12 691	0,13
84	Polaris, Inc.	5 313	0,06
399	Round One Corp.	2 851	0,03
184	Technogym SpA	3 488	0,04
153	Thule Group AB	3 980	0,04
125	Tomy Co. Ltd.	2 199	0,02
244	Topgolf Callaway Brands Corp.	2 848	0,03
641	TUI AG	6 763	0,07
571	Yamaha Corp.	3 980	0,04
117	YETI Holdings, Inc.	5 168	0,06
		135 810	**1,44**
Machines			
139	Accelleron Industries AG	10 799	0,11
92	AGCO Corp.	9 598	0,10
14	Alamo Group, Inc.	2 350	0,03
31	Albany International Corp.	1 572	0,02
100	ANDRITZ AG	7 840	0,08
54	Applied Industrial Technologies, Inc.	13 866	0,15
22	Argan, Inc.	6 893	0,07
45	Astec Industries, Inc.	1 949	0,02
129	ATS Corp.	3 558	0,04
10	Bucher Industries AG	4 651	0,05
231	Cognex Corp.	8 311	0,09
70	Crane Co.	12 910	0,14
285	Deutz AG	2 845	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
126	Duerr AG	3 337	0,04
128	Eagle Industry Co. Ltd.	2 332	0,03
458	Electrolux Professional AB	3 239	0,03
64	FLSmidth & Co. AS	4 478	0,05
168	Fuji Corp.	3 903	0,04
371	Gates Industrial Corp. PLC	7 965	0,08
112	Georg Fischer AG	7 577	0,08
135	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	3 988	0,04
535	Husqvarna AB	2 699	0,03
25	Inficon Holding AG	3 118	0,03
1	Interroll Holding AG	2 777	0,03
224	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	2 484	0,03
16	Kadant, Inc.	4 560	0,05
381	Kanadevia Corp.	2 309	0,02
9	Kardex Holding AG	3 141	0,03
103	KION Group AG	8 256	0,09
24	Krones AG	3 828	0,04
22	Lindsay Corp.	2 593	0,03
103	Manitou BF SA	2 335	0,03
73	Middleby Corp.	10 853	0,12
147	Miura Co. Ltd.	2 850	0,03
205	Mueller Water Products, Inc.	4 883	0,05
171	Nabtesco Corp.	4 089	0,04
64	NANO Nuclear Energy, Inc.	1 537	0,02
279	Omron Corp.	7 049	0,07
39	Organo Corp.	3 223	0,03
73	Stabilus SE	1 753	0,02
295	Tadano Ltd.	1 997	0,02
76	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	3 273	0,03
43	Tennant Co.	3 169	0,03
91	Terex Corp.	4 858	0,05
156	THK Co. Ltd.	3 988	0,04
141	Toro Co.	11 100	0,12
216	Valmet OYJ	7 187	0,08
39	Watts Water Technologies, Inc.	10 765	0,11
376	Weir Group PLC	14 393	0,15
345	Yaskawa Electric Corp.	10 468	0,11
33	Zehnder Group AG	3 407	0,04
208	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	9 670	0,10
		282 573	**2,99**
Médias			
62	Anycolor, Inc.	1 918	0,02
903	Arnoldo Mondadori Editore SpA	2 243	0,02
23	Cable One, Inc.	2 596	0,03
299	Dentsu Group, Inc.	6 341	0,07
52	DKSH Holding AG	3 767	0,04
55	FactSet Research Systems, Inc.	15 960	0,17
86	IPSOS SA	3 460	0,04
4 978	ITV PLC	5 514	0,06
148	JCDecaux SE	2 691	0,03
125	Kadokawa Corp.	2 533	0,03
188	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	9 137	0,10
228	New York Times Co.	15 828	0,17
41	Nexstar Media Group, Inc.	8 325	0,09
2 835	Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	2 098	0,02
101	Nippon Television Holdings, Inc.	2 452	0,02
509	Paramount Skydance Corp.	6 821	0,07
56	RTL Group SA	2 266	0,02
291	Sirius XM Holdings, Inc.	5 818	0,06

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
309	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	3 931	0,04
62	Stroeer SE & Co. KGaA	2 694	0,03
537	Taboola.com Ltd.	2 476	0,03
259	TEGNA, Inc.	5 027	0,05
305	Vend Marketplaces ASA	8 466	0,09
1 044	Vivendi SE	2 901	0,03
1 562	WPP PLC	7 091	0,07
		132 354	**1,40**
Métaux et mines			
278	Acerinox SA	4 133	0,04
102	Advanced Drainage Systems, Inc.	14 773	0,16
116	Allied Gold Corp.	2 661	0,03
80	Aperam SA	3 311	0,03
272	Atalaya Mining Copper SA	3 128	0,03
204	ATI, Inc.	23 411	0,25
45	Aurubis AG	6 564	0,07
235	Aya Gold & Silver, Inc.	3 367	0,04
40	AZZ, Inc.	4 287	0,05
1 724	B2Gold Corp.	7 773	0,08
3 394	Bellevue Gold Ltd.	3 859	0,04
632	BlueScope Steel Ltd.	10 144	0,11
355	Bodycote PLC	3 333	0,03
1 056	Capstone Copper Corp.	10 616	0,11
73	Carpenter Technology Corp.	22 983	0,24
361	Centerra Gold, Inc.	5 204	0,05
402	Champion Iron Ltd.	1 627	0,02
944	Coeur Mining, Inc.	16 831	0,18
157	Commercial Metals Co.	10 867	0,11
212	Constellium SE	3 996	0,04
2 180	Deep Yellow Ltd.	2 675	0,03
867	Discovery Silver Corp.	5 300	0,06
107	Dowa Holdings Co. Ltd.	5 073	0,05
302	DPM Metals, Inc.	9 346	0,10
285	Eldorado Gold Corp.	10 256	0,11
437	Endeavour Silver Corp.	4 116	0,04
1 002	Equinox Gold Corp.	14 101	0,15
175	ERO Copper Corp.	4 957	0,05
439	Fortuna Mining Corp.	4 307	0,05
245	G Mining Ventures Corp.	7 416	0,08
203	Granges AB	3 208	0,03
989	Hecla Mining Co.	18 979	0,20
390	Hillman Solutions Corp.	3 377	0,04
518	Hochschild Mining PLC	3 578	0,04
552	Hudbay Minerals, Inc.	10 974	0,12
784	IAMGOLD Corp.	12 955	0,14
950	IGO Ltd.	5 195	0,05
729	Iluka Resources Ltd.	2 815	0,03
331	K92 Mining, Inc.	5 479	0,06
23	Kaiser Aluminum Corp.	2 642	0,03
163	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	3 552	0,04
150	Lindab International AB	3 391	0,04
3 172	Liontown Ltd.	3 331	0,03
366	Lithium Americas Corp.	1 594	0,02
444	Maruichi Steel Tube Ltd.	4 110	0,04
132	Metallus, Inc.	2 265	0,02
268	Mineral Resources Ltd.	9 719	0,10
421	MISUMI Group, Inc.	6 572	0,07
92	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	10 351	0,11
1 133	New Gold, Inc.	9 886	0,10

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
878	NexGen Energy Ltd.	8 090	0,09
175	Nittetsu Mining Co. Ltd.	2 497	0,03
105	Norma Group SE	1 798	0,02
484	Novagold Resources, Inc.	4 520	0,05
660	NSK Ltd.	4 109	0,04
1 254	NTN Corp.	2 941	0,03
318	OceanaGold Corp.	9 024	0,10
270	OR Royalties, Inc.	9 577	0,10
439	Orla Mining Ltd.	5 912	0,06
874	Outokumpu OYJ	4 599	0,05
3 313	Pan African Resources PLC	5 392	0,06
1 183	Perenti Ltd.	2 201	0,02
117	Perpetua Resources Corp.	2 833	0,03
1 922	Perseus Mining Ltd.	7 280	0,08
4 663	PLS Group Ltd.	13 122	0,14
52	Proto Labs, Inc.	2 631	0,03
2 596	Ramelius Resources Ltd.	7 202	0,08
1 100	Regis Resources Ltd.	5 538	0,06
1 090	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	2 806	0,03
3 518	Resolute Mining Ltd.	2 874	0,03
118	Royal Gold, Inc.	26 230	0,28
117	Russel Metals, Inc.	3 739	0,04
705	Sandfire Resources Ltd.	8 425	0,09
146	Seabridge Gold, Inc.	4 334	0,05
25	SFS Group AG	3 427	0,04
484	Silvercorp Metals, Inc.	4 053	0,04
344	Sims Ltd.	4 127	0,04
557	SSAB AB Catégorie d'Actions A	4 258	0,04
858	SSAB AB Catégorie d'Actions B	6 483	0,07
294	SSR Mining, Inc.	6 454	0,07
18	Standex International Corp.	3 911	0,04
641	Taseko Mines Ltd.	3 633	0,04
94	Timken Co.	7 908	0,08
350	TMC the metals Co., Inc.	2 159	0,02
100	Tocalo Co. Ltd.	1 419	0,01
119	Torex Gold Resources, Inc.	5 690	0,06
105	Triple Flag Precious Metals Corp.	3 494	0,04
268	UACJ Corp.	3 630	0,04
28	Valmont Industries, Inc.	11 265	0,12
1 523	Vault Minerals Ltd.	5 545	0,06
180	voestalpine AG	7 987	0,08
82	Warrior Met Coal, Inc.	7 230	0,08
246	Wesdome Gold Mines Ltd.	4 081	0,04
1 316	Westgold Resources Ltd.	5 652	0,06
60	Yamato Kogyo Co. Ltd.	4 092	0,04
		608 560	**6,44**
Pétrole et gaz			
998	Imdex Ltd.	2 289	0,02
3 208	Seatrium Ltd.	5 388	0,06
426	TGS ASA	3 871	0,04
		11 548	**0,12**
Produits personnels			
684	Coty, Inc.	2 107	0,02
119	Edgewell Personal Care Co.	2 029	0,02
88	elf Beauty, Inc.	6 692	0,07
107	Kose Corp.	3 577	0,04
352	Lion Corp.	3 703	0,04
238	Perrigo Co. PLC	3 313	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
232	Pigeon Corp.	2 385	0,03
294	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	4 929	0,05
		28 735	**0,30**
Laboratoires pharmaceutiques			
251	Alfresa Holdings Corp.	3 893	0,04
192	ALK-Abello AS	6 902	0,07
223	Alkermes PLC	6 239	0,07
187	Amplifon SpA	3 020	0,03
146	Avadel Pharmaceuticals PLC	3 146	0,03
401	Bausch Health Cos., Inc.	2 788	0,03
271	BioGaia AB	3 122	0,03
104	BoneSupport Holding AB	2 121	0,02
58	Camurus AB	3 876	0,04
173	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	4 038	0,04
19	Cidara Therapeutics, Inc.	4 197	0,04
37	Collegium Pharmaceutical, Inc.	1 713	0,02
696	Elanco Animal Health, Inc.	15 750	0,17
137	Fagron	3 427	0,04
44	Galapagos NV	1 447	0,02
76	Galenica AG	9 372	0,10
901	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	1 519	0,02
160	Henry Schein, Inc.	12 093	0,13
150	Indivior PLC	5 382	0,06
106	Jamieson Wellness, Inc.	2 602	0,03
86	Jazz Pharmaceuticals PLC	14 620	0,15
71	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	2 459	0,03
145	Kyorin Pharmaceutical Co. Ltd.	1 422	0,01
42	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	3 132	0,03
597	MannKind Corp.	3 385	0,04
275	Medipal Holdings Corp.	4 860	0,05
109	Mochida Pharmaceutical Co. Ltd.	2 458	0,03
161	Neuren Pharmaceuticals Ltd.	1 998	0,02
76	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	2 739	0,03
383	Nxera Pharma Co. Ltd.	2 021	0,02
267	Ocular Therapeutix, Inc.	3 241	0,03
563	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	7 803	0,08
252	Option Care Health, Inc.	8 029	0,08
436	Organon & Co.	3 126	0,03
470	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	4 876	0,05
61	Siegfried Holding AG	5 744	0,06
321	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	4 747	0,05
86	Suzuken Co. Ltd.	3 364	0,04
248	Tilray Brands, Inc.	2 239	0,02
82	Toho Holdings Co. Ltd.	2 442	0,03
116	Tsumura & Co.	3 017	0,03
1 888	United Laboratories International Holdings Ltd.	2 811	0,03
183	Vaxcyte, Inc.	8 444	0,09
1 691	Viatris, Inc.	21 053	0,22
8	Virbac SACA	3 359	0,04
1 016	Walgreens Boots Alliance, Inc.	538	0,01
6	Ypsomed Holding AG	2 484	0,03
97	Zealand Pharma AS	7 114	0,08
		230 172	**2,44**
Immobilier			
22	Allreal Holding AG	5 665	0,06
137	Anywhere Real Estate, Inc.	1 940	0,02
1 181	Aroundtown SA	3 673	0,04
51	CA Immobilien Anlagen AG	1 349	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
541	Castellum AB	6 244	0,07
70	Catena AB	3 423	0,04
776	Compass, Inc.	8 202	0,09
338	Cushman & Wakefield Ltd.	5 472	0,06
748	Emerald Resources NL	3 152	0,03
200	ES-Con Japan Ltd.	1 516	0,02
320	Fabege AB	2 866	0,03
1 527	Grainger PLC	3 742	0,04
1 183	Hang Lung Group Ltd.	2 316	0,02
4 047	Hang Lung Properties Ltd.	4 477	0,05
956	HMC Capital Ltd.	2 525	0,03
49	Howard Hughes Holdings, Inc.	3 909	0,04
194	Hufvudstaden AB	2 609	0,03
892	Hysan Development Co. Ltd.	2 166	0,02
1 108	International Workplace Group PLC	3 449	0,04
68	Jones Lang LaSalle, Inc.	22 880	0,24
317	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	3 065	0,03
1 433	Kerry Properties Ltd.	3 734	0,04
214	Kojamo OYJ	2 571	0,03
33	McGrath RentCorp	3 463	0,04
11	Mobimo Holding AG	5 082	0,05
2 314	New World Development Co. Ltd.	2 161	0,02
205	Newmark Group, Inc.	3 555	0,04
823	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	5 077	0,05
95	NP3 Fastigheter AB	2 669	0,03
376	Nyfosa AB	3 030	0,03
172	Pandox AB	3 788	0,04
270	PEXA Group Ltd.	2 418	0,02
1 187	Pierre Et Vacances SA	2 607	0,03
67	PSP Swiss Property AG	12 136	0,13
3 012	Sirius Real Estate Ltd.	3 901	0,04
60	St. Joe Co.	3 562	0,04
282	TAG Immobilien AG	4 382	0,05
272	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	6 153	0,06
847	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	7 722	0,08
815	UOL Group Ltd.	5 539	0,06
25	VGP NV	2 892	0,03
627	Wallenstam AB	2 814	0,03
401	Wihlborgs Fastigheter AB	3 969	0,04
		187 865	**1,99**
Société civile de placement immobilier			
193	Acadia Realty Trust	3 964	0,04
3	Activia Properties, Inc.	2 695	0,03
4	Advance Residence Investment Corp.	4 374	0,05
69	Aedifica SA	5 470	0,06
3	AEON REIT Investment Corp.	2 628	0,03
1 447	AGNC Investment Corp.	15 512	0,16
191	Alexander & Baldwin, Inc.	3 942	0,04
161	American Assets Trust, Inc.	3 048	0,03
338	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	3 272	0,03
1 031	Arena REIT	2 448	0,03
278	Big Yellow Group PLC	3 911	0,04
225	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	4 304	0,05
1 447	British Land Co. PLC	7 859	0,08
418	Brixmor Property Group, Inc.	10 960	0,12
262	Broadstone Net Lease, Inc.	4 551	0,05
4 000	CapitaLand Ascott Trust	2 970	0,03
4 489	CapitaLand China Trust	2 705	0,03
323	CareTrust REIT, Inc.	11 680	0,12

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
132	Carmila SA	2 635	0,03
670	Charter Hall Group	10 924	0,12
1 459	Charter Hall Long Wale REIT	3 970	0,04
1 192	Charter Hall Social Infrastructure REIT	2 448	0,03
243	Choice Properties Real Estate Investment Trust	2 625	0,03
55	Cofinimmo SA	5 116	0,05
581	Colonial SFL Socimi SA	3 729	0,04
165	COPT Defense Properties	4 587	0,05
244	Cousins Properties, Inc.	6 290	0,07
324	CubeSmart	11 680	0,12
148	Derwent London PLC	3 462	0,04
1 481	Dexus	6 844	0,07
1 261	Dexus Industria REIT	2 262	0,02
473	DiamondRock Hospitality Co.	4 238	0,04
75	EastGroup Properties, Inc.	13 360	0,14
223	Elme Communities	3 880	0,04
2 288	Empiric Student Property PLC	2 397	0,02
114	EPR Properties	5 689	0,06
282	Essential Properties Realty Trust, Inc.	8 364	0,09
114	Eurocommercial Properties NV	3 488	0,04
5 092	Far East Hospitality Trust	2 415	0,03
112	Federal Realty Investment Trust	11 290	0,12
146	First Capital Real Estate Investment Trust	2 013	0,02
188	First Industrial Realty Trust, Inc.	10 767	0,11
2 277	Frasers Centrepoint Trust	4 126	0,04
5 194	Frasers Logistics & Commercial Trust	4 019	0,04
7	GLP J-Reit	6 650	0,07
2 773	GPT Group	10 023	0,11
42	Granite Real Estate Investment Trust	2 504	0,03
787	Great Portland Estates PLC	3 371	0,04
993	Hammerson PLC	4 408	0,05
138	Highwoods Properties, Inc.	3 563	0,04
3 815	HomeCo Daily Needs REIT	3 473	0,04
1	Hoshino Resorts REIT, Inc.	1 666	0,02
991	Host Hotels & Resorts, Inc.	17 570	0,19
148	Hudson Pacific Properties, Inc.	1 603	0,02
3	Hulic Reit, Inc.	3 378	0,04
4	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	3 935	0,04
940	Ingenia Communities Group	3 241	0,03
2 059	Irish Residential Properties REIT PLC	2 268	0,02
5	Japan Logistics Fund, Inc.	3 321	0,03
11	Japan Metropolitan Fund Invest	8 709	0,09
5	Japan Prime Realty Investment Corp.	3 372	0,04
9	Japan Real Estate Investment Corp.	7 516	0,08
145	JBG SMITH Properties	2 466	0,03
6	KDX Realty Investment Corp.	6 733	0,07
2 781	Keppel DC REIT	4 866	0,05
4 676	Keppel REIT	3 545	0,04
157	Kilroy Realty Corp.	5 867	0,06
3	LaSalle Logiport REIT	3 035	0,03
3 492	LondonMetric Property PLC	8 910	0,09
80	LXP Industrial Trust	3 966	0,04
371	Macerich Co.	6 849	0,07
3 234	Mapletree Industrial Trust	5 231	0,06
6 192	Mapletree Logistics Trust	6 356	0,07
773	Medical Properties Trust, Inc.	3 865	0,04
123	Mercialys SA	1 595	0,02
566	Merlin Properties Socimi SA	8 263	0,09
5 712	Mirvac Group	7 809	0,08
5	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	3 895	0,04
48	Montea NV	4 127	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
3	Mori Hills REIT Investment Corp.	2 852	0,03
203	NETSTREIT Corp.	3 581	0,04
10	Nippon Prologis REIT, Inc.	5 927	0,06
6	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	6 626	0,07
412	Omega Healthcare Investors, Inc.	18 268	0,19
8	Orix JREIT, Inc.	5 425	0,06
192	Outfront Media, Inc.	4 627	0,05
300	Park Hotels & Resorts, Inc.	3 138	0,03
167	Pebblebrook Hotel Trust	1 890	0,02
171	Phillips Edison & Co., Inc.	6 082	0,06
368	Piedmont Realty Trust, Inc.	3 069	0,03
5 111	Primary Health Properties PLC	6 730	0,07
208	Rayonier, Inc.	4 503	0,05
338	Rexford Industrial Realty, Inc.	13 087	0,14
211	RioCan Real Estate Investment Trust	2 878	0,03
86	Ryman Hospitality Properties, Inc.	8 137	0,09
358	Sabra Health Care REIT, Inc.	6 781	0,07
448	Safestore Holdings PLC	4 435	0,05
6	Sekisui House Reit, Inc.	3 445	0,04
2 020	Shaftesbury Capital PLC	3 940	0,04
71	Shurgard Self Storage Ltd.	2 443	0,03
102	SL Green Realty Corp.	4 679	0,05
106	SmartCentres Real Estate Investment Trust	1 991	0,02
463	Starwood Property Trust, Inc.	8 339	0,09
1 416	Stoneweg Europe Stapled Trust	2 711	0,03
435	Sunstone Hotel Investors, Inc.	3 889	0,04
3 296	Supermarket Income REIT PLC	3 613	0,04
151	Tanger, Inc.	5 039	0,05
140	Terreno Realty Corp.	8 219	0,09
2 899	Tritax Big Box REIT PLC	5 935	0,06
517	UNITE Group PLC	3 891	0,04
5	United Urban Investment Corp.	5 838	0,06
61	Vastned NV	2 228	0,02
110	Veris Residential, Inc.	1 637	0,02
283	Warehouses De Pauw CVA	7 352	0,08
259	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	3 662	0,04
98	Xior Student Housing NV	3 332	0,03
		607 079	**6,43**
Commerce de détail			
69	Abercrombie & Fitch Co.	8 685	0,09
88	Advance Auto Parts, Inc.	3 458	0,04
129	Alpen Co. Ltd.	1 894	0,02
267	American Eagle Outfitters, Inc.	7 041	0,07
190	AOKI Holdings, Inc.	2 195	0,02
118	Aoyama Trading Co. Ltd.	1 909	0,02
122	Aritzia, Inc.	10 444	0,11
27	Asbury Automotive Group, Inc.	6 278	0,07
41	AutoNation, Inc.	8 466	0,09
1 627	B&M European Value Retail SA	3 694	0,04
286	Bath & Body Works, Inc.	5 743	0,06
45	Boot Barn Holdings, Inc.	7 941	0,08
64	Brinker International, Inc.	9 185	0,10
49	Brunello Cucinelli SpA	5 664	0,06
126	Camping World Holdings, Inc.	1 226	0,01
219	CarMax, Inc.	8 462	0,09
21	Cewe Stiftung & Co. KGaA	2 560	0,03
64	Cheesecake Factory, Inc.	3 231	0,03
492	Citizen Watch Co. Ltd.	4 005	0,04
67	Clas Ohlson AB	2 205	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
62	Cosmos Pharmaceutical Corp.	3 142	0,03
1 681	Currys PLC	2 849	0,03
186	Dunelm Group PLC	2 827	0,03
263	Eagers Automotive Ltd.	4 321	0,05
383	Europris ASA	3 638	0,04
50	Fielmann Group AG	2 557	0,03
80	Five Below, Inc.	15 069	0,16
157	Floor & Decor Holdings, Inc.	9 560	0,10
71	Fnac Darty SA	2 414	0,03
69	Freshpet, Inc.	4 204	0,04
622	GameStop Corp.	12 490	0,13
344	Gap, Inc.	8 806	0,09
307	Grafton Group PLC	3 865	0,04
18	Group 1 Automotive, Inc.	7 079	0,08
181	H2O Retailing Corp.	2 372	0,03
917	Harvey Norman Holdings Ltd.	4 244	0,04
67	HUGO BOSS AG	2 845	0,03
465	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	6 749	0,07
361	J Front Retailing Co. Ltd.	5 055	0,05
162	JB Hi-Fi Ltd.	10 395	0,11
191	Kohl's Corp.	3 898	0,04
203	K's Holdings Corp.	2 096	0,02
89	La-Z-Boy, Inc.	3 317	0,04
39	Lithia Motors, Inc.	12 961	0,14
98	Lovisa Holdings Ltd.	1 915	0,02
394	Macy's, Inc.	8 688	0,09
200	Marui Group Co. Ltd.	4 110	0,04
140	Matas AS	2 752	0,03
125	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	5 096	0,05
65	MSC Industrial Direct Co., Inc.	5 467	0,06
117	National Vision Holdings, Inc.	3 021	0,03
102	Nick Scali Ltd.	1 603	0,02
342	Nojima Corp.	2 597	0,03
87	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	9 536	0,10
416	OVS SpA	2 374	0,03
195	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	2 533	0,03
55	Papa John's International, Inc.	2 117	0,02
43	Patrick Industries, Inc.	4 663	0,05
130	Pet Valu Holdings Ltd.	2 645	0,03
931	Pets at Home Group PLC	2 479	0,03
150	Premier Investments Ltd.	1 379	0,01
35	PriceSmart, Inc.	4 294	0,05
194	Puuilo OYJ	2 889	0,03
31	Redcare Pharmacy NV	2 370	0,03
322	Reece Ltd.	2 877	0,03
21	RH	3 762	0,04
200	Royal Holdings Co. Ltd.	1 682	0,02
191	Sally Beauty Holdings, Inc.	2 724	0,03
54	Shake Shack, Inc.	4 383	0,05
637	Sheng Siong Group Ltd.	1 303	0,01
70	Shimamura Co. Ltd.	4 564	0,05
55	Signet Jewelers Ltd.	4 558	0,05
321	Skylark Holdings Co. Ltd.	6 891	0,07
168	Sugi Holdings Co. Ltd.	3 950	0,04
109	Sundrug Co. Ltd.	2 994	0,03
297	Super Retail Group Ltd.	3 175	0,03
422	Takashimaya Co. Ltd.	4 419	0,05
82	Urban Outfitters, Inc.	6 171	0,07
547	USS Co. Ltd.	5 992	0,06
115	Victoria's Secret & Co.	6 230	0,07
140	Warby Parker, Inc.	3 051	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
408	Watches of Switzerland Group PLC	2 601	0,03
291	Wendy's Co.	2 424	0,03
244	WH Smith PLC	2 097	0,02
41	Wingstop, Inc.	9 778	0,10
5	Winmark Corp.	2 025	0,02
837	Yamada Holdings Co. Ltd.	2 774	0,03
244	Yellow Hat Ltd.	2 553	0,03
		406 545	**4,31**
Semi-conducteurs			
200	AIXTRON SE	4 065	0,04
255	ams-OSRAM AG	2 527	0,03
510	ASMPT Ltd.	5 075	0,05
71	Cirrus Logic, Inc.	8 413	0,09
435	Hamamatsu Photonics KK	4 610	0,05
38	IPG Photonics Corp.	2 721	0,03
311	Kokusai Electric Corp.	10 903	0,12
105	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	4 784	0,05
197	Lattice Semiconductor Corp.	14 495	0,15
98	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	16 785	0,18
120	MaxLinear, Inc.	2 092	0,02
97	MKS, Inc.	15 501	0,16
256	Nordic Semiconductor ASA	3 383	0,04
72	Onto Innovation, Inc.	11 366	0,12
95	Ouster, Inc.	2 056	0,02
88	Power Integrations, Inc.	3 127	0,03
128	Qorvo, Inc.	10 817	0,11
159	Rambus, Inc.	14 610	0,15
619	Rohm Co. Ltd.	8 767	0,09
147	Shin-Etsu Polymer Co. Ltd.	1 877	0,02
47	Silicon Laboratories, Inc.	6 143	0,07
213	Skyworks Solutions, Inc.	13 506	0,14
511	SUMCO Corp.	4 678	0,05
145	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	5 369	0,06
62	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	4 393	0,05
75	Ulvac, Inc.	3 388	0,04
130	Veeco Instruments, Inc.	3 715	0,04
		189 166	**2,00**
Logiciels			
146	ACI Worldwide, Inc.	6 980	0,07
488	ACV Auctions, Inc.	3 914	0,04
180	Adeia, Inc.	3 105	0,03
39	Agilysys, Inc.	4 635	0,05
208	Akamai Technologies, Inc.	18 148	0,19
249	Alignment Healthcare, Inc.	4 918	0,05
113	Alkami Technology, Inc.	2 607	0,03
32	Appfolio, Inc.	7 445	0,08
66	Appian Corp.	2 338	0,02
214	AvePoint, Inc.	2 972	0,03
140	Bill Holdings, Inc.	7 636	0,08
55	Blackbaud, Inc.	3 483	0,04
75	BlackLine, Inc.	4 147	0,04
204	Box, Inc.	6 102	0,06
113	Braze, Inc.	3 875	0,04
227	C3.ai, Inc.	3 060	0,03
696	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	5 533	0,06
182	Cellebrite DI Ltd.	3 281	0,03
426	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	10 275	0,11
64	Commvault Systems, Inc.	8 023	0,09

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
58	Concentrix Corp.	2 412	0,03
421	Confluent, Inc.	12 731	0,13
71	Craneware PLC	1 843	0,02
55	CSG Systems International, Inc.	4 218	0,04
219	Dayforce, Inc.	15 146	0,16
50	Digi International, Inc.	2 164	0,02
106	DigitalOcean Holdings, Inc.	5 101	0,05
55	Donnelley Financial Solutions, Inc.	2 568	0,03
238	DoubleVerify Holdings, Inc.	2 723	0,03
180	Doximity, Inc.	7 970	0,08
280	Dropbox, Inc.	7 784	0,08
54	Duolingo, Inc.	9 477	0,10
131	Elastic NV	9 883	0,10
299	Fastly, Inc.	3 044	0,03
131	Five9, Inc.	2 626	0,03
279	Freshworks, Inc.	3 418	0,04
66	GigaCloud Technology, Inc.	2 592	0,03
200	Gitlab, Inc.	7 506	0,08
164	Global-e Online Ltd.	6 447	0,07
122	Guidewire Software, Inc.	24 523	0,26
504	Hansen Technologies Ltd.	1 775	0,02
118	HUB24 Ltd.	7 574	0,08
86	Intapp, Inc.	3 940	0,04
157	JFrog Ltd.	9 806	0,10
41	Kinaxis, Inc.	5 177	0,05
188	Klaviyo, Inc.	6 104	0,06
174	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	2 115	0,02
237	Lightspeed Commerce, Inc.	2 863	0,03
86	Manhattan Associates, Inc.	14 905	0,16
259	Megaport Ltd.	2 102	0,02
974	Mobvista, Inc.	1 912	0,02
153	nCino, Inc.	3 923	0,04
134	Onestream, Inc.	2 463	0,03
179	PagerDuty, Inc.	2 347	0,03
140	Pegasystems, Inc.	8 361	0,09
101	Phreesia, Inc.	1 709	0,02
372	Planet Labs PBC	7 336	0,08
150	Privia Health Group, Inc.	3 556	0,04
157	Procore Technologies, Inc.	11 420	0,12
78	Progress Software Corp.	3 351	0,04
888	QXO, Inc.	17 129	0,18
70	Radware Ltd.	1 686	0,02
256	Rakus Co. Ltd.	1 699	0,02
112	RingCentral, Inc.	3 235	0,03
477	SentinelOne, Inc.	7 155	0,08
973	Sinch AB	3 321	0,04
262	Sprout Social, Inc.	2 953	0,03
55	SPS Commerce, Inc.	4 902	0,05
342	Square Enix Holdings Co. Ltd.	6 239	0,07
494	TeamViewer SE	3 510	0,04
133	TechMatrix Corp.	1 983	0,02
439	Technology One Ltd.	8 185	0,09
76	Temenos AG	7 636	0,08
137	Tempus AI, Inc.	8 090	0,09
156	Teradata Corp.	4 749	0,05
602	UiPath, Inc.	9 867	0,10
471	Unity Software, Inc.	20 804	0,22
133	Vertex, Inc.	2 656	0,03
160	Waystar Holding Corp.	5 240	0,06
73	Workiva, Inc.	6 296	0,07
252	Yext, Inc.	2 031	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
420	ZoomInfo Technologies, Inc.	4 271	0,05
		483 029	**5,11**
Textiles et vêtements			
502	Burberry Group PLC	8 569	0,09
184	Capri Holdings Ltd.	4 490	0,05
93	Carter's, Inc.	3 016	0,03
3 318	Coats Group PLC	3 771	0,04
43	Columbia Sportswear Co.	2 369	0,02
77	Crocs, Inc.	6 585	0,07
100	Gunze Ltd.	2 734	0,03
71	Kontoor Brands, Inc.	4 337	0,04
154	Levi Strauss & Co.	3 194	0,03
186	Maeda Kosen Co. Ltd.	2 347	0,02
273	New Wave Group AB	3 394	0,04
41	Nitto Boseki Co. Ltd.	2 668	0,03
174	Puma SE	4 557	0,05
65	PVH Corp.	4 356	0,05
55	Ralph Lauren Corp.	19 449	0,21
135	Steven Madden Ltd.	5 621	0,06
498	Under Armour, Inc.	2 475	0,03
478	VF Corp.	8 642	0,09
126	Wolverine World Wide, Inc.	2 287	0,02
		94 861	**1,00**
Transports			
45	ArcBest Corp.	3 339	0,04
66	Clarkson PLC	3 387	0,04
3 694	ComfortDelGro Corp. Ltd.	4 251	0,05
1 006	Firstgroup PLC	2 579	0,03
56	Hiab OYJ	3 257	0,03
103	Hub Group, Inc.	4 389	0,05
118	Kamigumi Co. Ltd.	3 809	0,04
150	Keihan Holdings Co. Ltd.	3 234	0,03
336	Keikyu Corp.	3 287	0,03
151	Keio Corp.	3 905	0,04
576	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	4 737	0,05
254	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	4 975	0,05
223	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	11 658	0,12
206	Kyushu Railway Co.	5 354	0,06
48	Landstar System, Inc.	6 898	0,07
272	Marten Transport Ltd.	3 095	0,03
50	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	2 616	0,03
365	Mitsubishi Logistics Corp.	2 789	0,03
277	Nagoya Railroad Co. Ltd.	2 972	0,03
207	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	3 922	0,04
152	Nikkon Holdings Co. Ltd.	3 303	0,04
318	Nippon Express Holdings, Inc.	6 798	0,07
450	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	4 904	0,05
6 000	Pacific Basin Shipping Ltd.	1 796	0,02
219	RXO, Inc.	2 768	0,03
61	Ryder System, Inc.	11 675	0,12
38	Saia, Inc.	12 408	0,13
100	Sakai Moving Service Co. Ltd.	1 829	0,02
67	Sankyu, Inc.	3 614	0,04
77	Schneider National, Inc.	2 043	0,02
131	Seino Holdings Co. Ltd.	1 969	0,02
184	Sotetsu Holdings, Inc.	3 308	0,04
265	Tobu Railway Co. Ltd.	4 464	0,05
145	Werner Enterprises, Inc.	4 351	0,05

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,50 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
167	XPO, Inc.	22 697	0,24
347	Yamato Holdings Co. Ltd.	4 890	0,05
		177 270	**1,88**
Eau			
59	American States Water Co.	4 277	0,05
97	California Water Service Group	4 203	0,04
78	H2O America	3 821	0,04
686	Pennon Group PLC	4 867	0,05
		17 168	**0,18**
Total des Actions		**9 397 298**	**99,50**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,13 %

1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	12 304	0,13
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**12 304**	**0,13**

Actions privilégiées – 0,14 %

Produits du bâtiment			
17	STO SE & Co. KGaA	2 420	0,02
		2 420	**0,02**
Produits chimiques			
89	FUCHS SE	3 986	0,04
		3 986	**0,04**
Services commerciaux et fournitures			
28	Sixt SE	1 743	0,02
		1 743	**0,02**
Équipements et fournitures de soins de santé			
26	Draegerwerk AG & Co. KGaA	2 119	0,02
		2 119	**0,02**
Machines			
83	Jungheinrich AG	3 453	0,04
		3 453	**0,04**
Total des actions privilégiées		**13 721**	**0,14**

Droits - 0,00 %

Société civile de placement immobilier			
1 075	Keppel REIT	13	0,00
		13	**0,00**
Total Droits		**13**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**9 423 336**	**99,77**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		9 423 336	99,77
Autre Actif net - 0,23 %		21 581	0,23
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**9 444 917**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,58
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,13
Autres Actifs courants	0,29
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 92,61 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
300	AAR Corp.	24 837	0,03
272	AeroVironment, Inc.	65 794	0,09
935	Amprius Technologies, Inc.	7 377	0,01
4 885	Archer Aviation, Inc.	36 735	0,05
200	Astronics Corp.	10 848	0,01
3 438	Austal Ltd.	15 338	0,02
211	Avio SpA	7 273	0,01
84	Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.	19 767	0,03
302	Curtiss-Wright Corp.	166 484	0,22
10 730	DroneShield Ltd.	22 038	0,03
101	Ducommun, Inc.	9 608	0,01
144	Exosens SAS	8 194	0,01
613	Hexcel Corp.	45 301	0,06
914	Intuitive Machines, Inc.	14 834	0,02
1 664	Joby Aviation, Inc.	21 965	0,03
431	Karman Holdings, Inc.	31 536	0,04
1 359	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	103 162	0,13
586	Leonardo DRS, Inc.	19 977	0,03
136	LISI SA	8 481	0,01
251	Loar Holdings, Inc.	17 068	0,02
896	MDA Space Ltd.	17 414	0,02
491	Mercury Systems, Inc.	35 848	0,05
107	Montana Aerospace AG	3 822	0,00
244	Moog, Inc.	59 426	0,08
1 883	QinetiQ Group PLC	11 185	0,01
382	RENK Group AG	24 056	0,03
1 155	StandardAero, Inc.	33 125	0,04
92	Tkms AG& Co. KGaA	7 142	0,01
		848 635	**1,10**
Agriculture			
226	Andersons, Inc.	12 016	0,02
1 315	Darling Ingredients, Inc.	47 340	0,06
1 968	Elders Ltd.	8 990	0,01
4 212	First Resources Ltd.	6 845	0,01
242	Fresh Del Monte Produce, Inc.	8 622	0,01
226	Genus PLC	7 888	0,01
1 692	GrainCorp Ltd.	8 101	0,01
4 106	Inghams Group Ltd.	6 818	0,01
791	Sakata Seed Corp.	21 548	0,03
742	Suedzucker AG	7 978	0,01
157	Turning Point Brands, Inc.	17 019	0,02
162	Universal Corp.	8 546	0,01
275	Vital Farms, Inc.	8 784	0,01
		170 495	**0,22**
Compagnies aériennes			
1 175	Air Canada	16 535	0,02
501	Air France-KLM	6 805	0,01
27 653	Air New Zealand Ltd.	9 223	0,01
281	Alaska Air Group, Inc.	14 135	0,02
1 441	American Airlines Group, Inc.	22 091	0,03
1 202	easyJet PLC	8 255	0,01
1 824	El Al Israel Airlines	9 363	0,01
193	Exchange Income Corp.	11 540	0,02
388	JET2 PLC	7 327	0,01
4 470	Norwegian Air Shuttle ASA	7 733	0,01
103	SkyWest, Inc.	10 342	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes (suite)			
3 516	Virgin Australia Holdings Ltd.	8 206	0,01
		131 555	**0,17**
Pièces automobiles			
854	Adient PLC	16 371	0,02
647	Allison Transmission Holdings, Inc.	63 341	0,08
1 905	Amotiv Ltd.	11 395	0,02
497	ARB Corp. Ltd.	10 423	0,01
196	Aumovio SE	9 884	0,01
8 914	Aurora Innovation, Inc.	34 230	0,04
559	Autoliv, Inc.	66 353	0,09
1 655	BorgWarner, Inc.	74 574	0,10
663	Brembo NV	7 331	0,01
209	CIE Automotive SA	7 302	0,01
976	Dana, Inc.	23 190	0,03
205	Dorman Products, Inc.	25 254	0,03
220	Douglas Dynamics, Inc.	7 183	0,01
7 212	Dowlais Group PLC	8 148	0,01
191	Exedy Corp.	6 836	0,01
324	FCC Co. Ltd.	7 669	0,01
615	Forvia SE	9 838	0,01
318	Fox Factory Holding Corp.	5 441	0,01
1 047	Garrett Motion, Inc.	18 249	0,02
1 732	Gentex Corp.	40 304	0,05
239	Gentherm, Inc.	8 692	0,01
181	Gestamp Automocion SA	647	0,00
2 017	Goodyear Tire & Rubber Co.	17 669	0,02
1 696	indie Semiconductor, Inc.	5 987	0,01
2 094	JTEKT Corp.	23 178	0,03
1 487	Koito Manufacturing Co. Ltd.	21 914	0,03
235	KYB Corp.	6 694	0,01
428	Lear Corp.	49 049	0,06
330	Linamar Corp.	19 972	0,03
2 497	Microvast Holdings, Inc.	6 992	0,01
1 263	Mobileye Global, Inc.	13 186	0,02
360	Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	5 866	0,01
2 009	NGK Insulators Ltd.	42 950	0,06
1 320	NHK Spring Co. Ltd.	21 201	0,03
521	Nifco, Inc.	16 101	0,02
1 330	Nisshinbo Holdings, Inc.	11 124	0,01
1 230	Niterra Co. Ltd.	54 075	0,07
613	NOK Corp.	10 982	0,01
108	Nokian Renkaat OYJ	1 201	0,00
453	Opmobility	8 496	0,01
425	Pacific Industrial Co. Ltd.	8 771	0,01
336	Phinia, Inc.	21 064	0,03
2 410	Pirelli & C SpA	16 575	0,02
3 128	QuantumScape Corp.	32 594	0,04
300	SAF-Holland SE	5 391	0,01
1 039	Schaeffler AG	10 201	0,01
1 415	Solid Power, Inc.	6 014	0,01
180	Standard Motor Products, Inc.	6 633	0,01
793	Stanley Electric Co. Ltd.	15 572	0,02
1 533	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	23 605	0,03
383	Tokai Rika Co. Ltd.	7 611	0,01
978	Toyo Tire Corp.	27 048	0,04
821	Toyoda Gosei Co. Ltd.	20 653	0,03
1 607	TS Tech Co. Ltd.	18 874	0,02
768	Valeo SE	10 494	0,01
199	Visteon Corp.	18 925	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
193	XPEL, Inc.	9 633	0,01
1 083	Yokohama Rubber Co. Ltd.	41 573	0,05
		1 100 523	**1,42**
Automobiles			
3	Autoneum Holding AG	635	0,00
241	Blue Bird Corp.	11 327	0,01
288	GATX Corp.	48 845	0,06
187	Greenbrier Cos., Inc.	8 740	0,01
2 719	Hino Motors Ltd.	6 696	0,01
1 088	Iveco Group NV	23 991	0,03
86	JOST Werke SE	5 464	0,01
706	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	14 098	0,02
1 443	Lucid Group, Inc.	15 252	0,02
4 331	Mazda Motor Corp.	33 682	0,04
5 308	Mitsubishi Motors Corp.	12 564	0,02
1 315	NFI Group, Inc.	14 889	0,02
422	REV Group, Inc.	25 662	0,03
1 021	Shinmaywa Industries Ltd.	12 480	0,02
		234 325	**0,30**
Banques			
515	77 Bank Ltd.	24 777	0,03
985	AEON Financial Service Co. Ltd.	10 903	0,01
643	Aichi Financial Group, Inc.	18 870	0,02
243	AL Sydbank	21 780	0,03
476	Amerant Bancorp, Inc.	9 287	0,01
500	Ameris Bancorp	37 135	0,05
829	Aozora Bank Ltd.	13 270	0,02
1 316	Associated Banc-Corp.	33 900	0,04
1 072	Atlantic Union Bankshares Corp.	37 842	0,05
288	Awa Bank Ltd.	8 057	0,01
423	Axos Financial, Inc.	36 446	0,05
887	Banc of California, Inc.	17 110	0,02
347	Banca Popolare di Sondrio SpA	6 785	0,01
177	BancFirst Corp.	18 766	0,02
334	Bancorp, Inc.	22 552	0,03
76	Bank First Corp.	9 258	0,01
6 601	Bank of East Asia Ltd.	11 296	0,01
289	Bank of Hawaii Corp.	19 759	0,03
708	Bank of Nagoya Ltd.	19 671	0,03
5 219	Bank of Queensland Ltd.	22 726	0,03
832	Bank OZK	38 289	0,05
576	BankUnited, Inc.	25 672	0,03
263	Banner Corp.	16 480	0,02
334	BAWAG Group AG	50 602	0,07
581	Beacon Financial Corp.	15 321	0,02
4 266	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	29 927	0,04
174	BOK Financial Corp.	20 612	0,03
124	Burke & Herbert Financial Services Corp.	7 726	0,01
213	Business First Bancshares, Inc.	5 568	0,01
247	Byline Bancorp, Inc.	7 200	0,01
1 404	Cadence Bank	60 147	0,08
1 118	Capitol Federal Financial, Inc.	7 614	0,01
472	Cathay General Bancorp	22 840	0,03
2 180	CCI Group, Inc.	11 238	0,01
145	Cembra Money Bank AG	18 183	0,02
209	Central Pacific Financial Corp.	6 512	0,01
1 170	Chugin Financial Group, Inc.	18 441	0,02
117	City Holding Co.	13 946	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
93	Coastal Financial Corp.	10 657	0,01
2 359	Columbia Banking System, Inc.	65 934	0,09
984	Comerica, Inc.	85 539	0,11
1 130	Commerce Bancshares, Inc.	59 134	0,08
506	Community Financial System, Inc.	29 065	0,04
117	Community Trust Bancorp, Inc.	6 610	0,01
341	ConnectOne Bancorp, Inc.	8 941	0,01
525	Cullen/Frost Bankers, Inc.	66 481	0,09
260	Customers Bancorp, Inc.	19 011	0,02
963	CVB Financial Corp.	17 912	0,02
5 320	Dah Sing Banking Group Ltd.	7 293	0,01
2 686	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	12 202	0,02
1 746	Daishi Hokuetsu Financial Group, Inc.	18 134	0,02
298	Dime Community Bancshares, Inc.	8 967	0,01
407	Eagle Bancorp, Inc.	8 718	0,01
1 105	East West Bancorp, Inc.	124 191	0,16
1 958	Eastern Bankshares, Inc.	36 086	0,05
310	Enterprise Financial Services Corp.	16 740	0,02
194	EQB, Inc.	14 703	0,02
110	Equity Bancshares, Inc.	4 912	0,01
322	FB Financial Corp.	17 968	0,02
147	FIBI Holdings Ltd.	12 273	0,02
1 249	First BanCorp	25 892	0,03
326	First Bancorp/Southern Pines NC	16 558	0,02
662	First Busey Corp.	15 749	0,02
1 003	First Commonwealth Financial Corp.	16 911	0,02
955	First Financial Bancorp	23 894	0,03
980	First Financial Bankshares, Inc.	29 273	0,04
363	First Financial Corp.	21 932	0,03
1 095	First Hawaiian, Inc.	27 703	0,04
4 163	First Horizon Corp.	99 496	0,13
402	First International Bank of Israel Ltd.	31 596	0,04
629	First Interstate BancSystem, Inc.	21 763	0,03
571	First Merchants Corp.	21 401	0,03
154	First Mid Bancshares, Inc.	6 006	0,01
2 813	Flagstar Bank NA	35 416	0,05
2 721	FNB Corp.	46 529	0,06
1 298	Fukuoka Financial Group, Inc.	41 960	0,05
1 630	Fulton Financial Corp.	31 508	0,04
373	German American Bancorp, Inc.	14 614	0,02
1 015	Glacier Bancorp, Inc.	44 711	0,06
2 350	Gunma Bank Ltd.	25 900	0,03
3 411	Hachijuni Bank Ltd.	36 940	0,05
678	Hancock Whitney Corp.	43 175	0,06
288	Hanmi Financial Corp.	7 785	0,01
264	Heritage Financial Corp.	6 244	0,01
415	Hilltop Holdings, Inc.	14 085	0,02
2 017	Hirogin Holdings, Inc.	20 351	0,03
784	Hokuhoku Financial Group, Inc.	22 958	0,03
1 665	Home BancShares, Inc.	46 254	0,06
829	Hope Bancorp, Inc.	9 086	0,01
796	Horizon Bancorp, Inc.	13 500	0,02
2 173	Hyakugo Bank Ltd.	15 887	0,02
218	Hyakujushi Bank Ltd.	9 263	0,01
449	Independent Bank Corp. (Massachusetts)	32 813	0,04
438	International Bancshares Corp.	29 101	0,04
2 290	Investec PLC	16 987	0,02
1 706	Iyogin Holdings, Inc.	27 770	0,04
180	Jyske Bank AS	24 695	0,03
118	KBC Ancora	10 158	0,01
1 348	Keiyo Bank Ltd.	14 310	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
409	Kiyo Bank Ltd.	8 506	0,01
1 689	Kyoto Financial Group, Inc.	36 928	0,05
3 062	Kyushu Financial Group, Inc.	19 887	0,03
220	Lakeland Financial Corp.	12 553	0,02
342	Laurentian Bank of Canada	10 055	0,01
150	Lion Finance Group PLC	18 763	0,02
271	Live Oak Bancshares, Inc.	9 309	0,01
7 097	Mebuki Financial Group, Inc.	46 998	0,06
649	Musashino Bank Ltd.	20 123	0,03
391	Nanto Bank Ltd.	14 867	0,02
403	National Bank Holdings Corp.	15 318	0,02
440	NBT Bancorp, Inc.	18 269	0,02
128	Nicolet Bankshares, Inc.	15 526	0,02
1 067	Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	21 858	0,03
1 899	North Pacific Bank Ltd.	10 274	0,01
74	Northeast Bank	7 691	0,01
1 258	Northwest Bancshares, Inc.	15 096	0,02
418	OceanFirst Financial Corp.	7 503	0,01
457	OFG Bancorp	18 728	0,02
815	Ogaki Kyoritsu Bank Ltd.	24 386	0,03
3 022	Old National Bancorp	67 421	0,09
578	Old Second Bancorp, Inc.	11 271	0,01
204	Origin Bancorp, Inc.	7 672	0,01
323	Orrstown Financial Services, Inc.	11 441	0,01
669	Paragon Banking Group PLC	7 689	0,01
118	Park National Corp.	17 957	0,02
212	Pathward Financial, Inc.	15 052	0,02
276	Peoples Bancorp, Inc.	8 288	0,01
617	Pinnacle Financial Partners, Inc.	58 868	0,08
569	Popular, Inc.	70 852	0,09
740	Prosperity Bancshares, Inc.	51 141	0,07
1 224	Provident Financial Services, Inc.	24 174	0,03
136	QCR Holdings, Inc.	11 329	0,01
886	Rakuten Bank Ltd.	39 070	0,05
852	Renasant Corp.	30 007	0,04
134	Ringkjoebing Landbobank AS	32 406	0,04
407	S&T Bancorp, Inc.	16 015	0,02
1 011	San-In Godo Bank Ltd.	9 604	0,01
657	Seacoast Banking Corp. of Florida	20 643	0,03
3 612	Senshu Ikeda Holdings, Inc.	18 228	0,02
475	ServisFirst Bancshares, Inc.	34 100	0,04
4 441	Seven Bank Ltd.	8 644	0,01
266	Shiga Bank Ltd.	12 185	0,02
3 251	Shizuoka Financial Group, Inc.	50 441	0,07
1 384	Simmons First National Corp.	26 088	0,03
205	Southside Bancshares, Inc.	6 230	0,01
843	Southstate Bank Corp.	79 335	0,10
340	SpareBank 1 Nord Norge	5 120	0,01
210	Sparebank 1 Oestlandet	4 286	0,01
815	SpareBank 1 SMN	16 648	0,02
699	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	13 749	0,02
429	Stellar Bancorp, Inc.	13 273	0,02
202	Stock Yards Bancorp, Inc.	13 120	0,02
1 036	Suruga Bank Ltd.	11 296	0,01
1 145	Synovus Financial Corp.	57 307	0,07
157	TBC Bank Group PLC	8 574	0,01
417	Texas Capital Bancshares, Inc.	37 755	0,05
434	TFS Financial Corp.	5 807	0,01
2 362	Toho Bank Ltd.	8 152	0,01
148	Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	8 215	0,01
3 713	TOMONY Holdings, Inc.	18 572	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
88	Tompkins Financial Corp.	6 382	0,01
576	Towne Bank	19 221	0,02
250	TriCo Bancshares	11 842	0,02
165	Triumph Financial, Inc.	10 334	0,01
136	TrustCo Bank Corp.	5 621	0,01
419	Trustmark Corp.	16 320	0,02
638	UMB Financial Corp.	73 396	0,10
4 494	Unicaja Banco SA	14 662	0,02
1 075	United Bankshares, Inc.	41 280	0,05
949	United Community Banks, Inc.	29 628	0,04
207	Univest Financial Corp.	6 777	0,01
90	Valiant Holding AG	17 154	0,02
3 899	Valley National Bancorp	45 540	0,06
775	WaFd, Inc.	24 823	0,03
297	Walker & Dunlop, Inc.	17 865	0,02
248	Washington Trust Bancorp, Inc.	7 328	0,01
1 310	Webster Financial Corp.	82 451	0,11
752	WesBanco, Inc.	24 996	0,03
295	Westamerica BanCorp	14 110	0,02
841	Western Alliance Bancorp	70 703	0,09
557	Wintrust Financial Corp.	77 880	0,10
432	WSFS Financial Corp.	23 864	0,03
1 228	Yamaguchi Financial Group, Inc.	16 632	0,02
1 165	Zions Bancorp NA	68 199	0,09
		4 475 824	**5,79**
Boissons			
2 266	AG Barr PLC	19 019	0,02
77	Boston Beer Co., Inc.	15 025	0,02
1 190	Celsius Holdings, Inc.	54 431	0,07
991	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	20 036	0,03
415	Coca-Cola Consolidated, Inc.	63 620	0,08
12 302	Endeavour Group Ltd.	30 025	0,04
710	Fevertree Drinks PLC	7 821	0,01
419	Ito En Ltd.	8 220	0,01
445	Lifedrink Co., Inc.	4 937	0,01
1 396	Molson Coors Beverage Co.	65 165	0,08
209	National Beverage Corp.	6 665	0,01
2 067	Primo Brands Corp.	33 795	0,04
138	Remy Cointreau SA	5 938	0,01
223	Royal Unibrew AS	20 145	0,03
2 285	Sapporo Holdings Ltd.	24 578	0,03
1 144	Takara Holdings, Inc.	11 729	0,02
7 260	Treasury Wine Estates Ltd.	25 369	0,03
425	Vita Coco Co., Inc.	22 529	0,03
7 605	Vitasoy International Holdings Ltd.	6 116	0,01
		445 163	**0,58**
Biotechnologie			
878	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	23 451	0,03
2 087	ADMA Biologics, Inc.	38 067	0,05
437	Akero Therapeutics, Inc.	284	0,00
2 394	Amicus Therapeutics, Inc.	34 091	0,04
754	Anavex Life Sciences Corp.	2 684	0,00
152	ANI Pharmaceuticals, Inc.	11 999	0,02
639	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	16 052	0,02
295	Apogee Therapeutics, Inc.	22 267	0,03
219	Arcellx, Inc.	14 279	0,02
794	Arcus Biosciences, Inc.	18 921	0,02
954	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	27 704	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
1 646	Ardelyx, Inc.	9 596	0,01
1 020	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	67 718	0,09
1 815	Atai Beckley NV	7 423	0,01
736	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	11 739	0,02
833	Avidity Biosciences, Inc.	60 084	0,08
271	Axsome Therapeutics, Inc.	49 495	0,06
126	Bachem Holding AG	9 526	0,01
121	Basilea Pharmaceutica Ag Allschwil	8 354	0,01
275	Bavarian Nordic AS	8 253	0,01
874	Beam Therapeutics, Inc.	24 227	0,03
257	BioArctic AB	8 664	0,01
1 897	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	14 797	0,02
1 373	Biohaven Ltd.	15 501	0,02
1 462	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	86 887	0,11
140	Bio-Rad Laboratories, Inc.	42 419	0,06
1 173	Bridgebio Pharma, Inc.	89 723	0,12
93	Celcuity, Inc.	9 276	0,01
485	Celldex Therapeutics, Inc.	13 173	0,02
1 248	Certara, Inc.	10 995	0,01
345	CG oncology, Inc.	14 324	0,02
2 852	Clarity Pharmaceuticals Ltd.	6 428	0,01
767	Cogent Biosciences, Inc.	27 244	0,04
780	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	36 309	0,05
612	CRISPR Therapeutics AG	32 093	0,04
873	Cytokinetics, Inc.	55 470	0,07
824	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	7 680	0,01
1 283	Denali Therapeutics, Inc.	21 182	0,03
170	Dianthus Therapeutics, Inc.	7 006	0,01
216	Disc Medicine, Inc.	17 153	0,02
920	Dynavax Technologies Corp.	14 150	0,02
769	Dyne Therapeutics, Inc.	15 042	0,02
450	Eckert & Ziegler SE	8 065	0,01
483	Edgewise Therapeutics, Inc.	11 986	0,02
1 991	Exelixis, Inc.	87 265	0,11
428	GNI Group Ltd.	6 586	0,01
292	GRAIL, Inc.	24 992	0,03
913	Guardant Health, Inc.	93 254	0,12
1 205	H Lundbeck AS	8 178	0,01
962	Halozyme Therapeutics, Inc.	64 743	0,08
5 059	HBM Holdings Ltd.	7 904	0,01
734	Ideaya Biosciences, Inc.	25 374	0,03
2 792	ImmunityBio, Inc.	5 528	0,01
765	Immunome, Inc.	16 432	0,02
577	Immunovant, Inc.	14 667	0,02
426	Innoviva, Inc.	8 516	0,01
1 497	Intellia Therapeutics, Inc.	13 458	0,02
1 201	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	95 011	0,12
3 027	Iovance Biotherapeutics, Inc.	8 264	0,01
302	Janux Therapeutics, Inc.	4 168	0,01
197	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	8 126	0,01
163	Krystal Biotech, Inc.	40 186	0,05
184	Kuros Biosciences AG	6 382	0,01
359	Kymera Therapeutics, Inc.	27 934	0,04
160	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	30 251	0,04
562	Liquidia Corp.	19 383	0,03
81	Medcap AB	4 824	0,01
6 053	Mesoblast Ltd.	10 979	0,01
734	Mind Medicine MindMed, Inc.	9 828	0,01
454	Mineralys Therapeutics, Inc.	16 476	0,02
2 775	Moderna, Inc.	81 835	0,11
239	MoonLake Immunotherapeutics	3 150	0,00

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
1 077	Myriad Genetics, Inc.	6 623	0,01
121	Nektar Therapeutics	5 116	0,01
927	NeoGenomics, Inc.	10 901	0,01
309	Newamsterdam Pharma Co. NV	10 840	0,01
761	Niagen Bioscience, Inc.	4 840	0,01
1 940	Novavax, Inc.	13 037	0,02
741	Nurix Therapeutics, Inc.	14 057	0,02
307	Nuvalent, Inc.	30 881	0,04
2 061	Nuvation Bio, Inc.	18 467	0,02
245	Oruka Therapeutics, Inc.	7 426	0,01
1 836	Oxford Nanopore Technologies PLC	3 171	0,00
72	Palvella Therapeutics, Inc.	7 536	0,01
84	Pharma Mar SA	7 389	0,01
4 323	Pharming Group NV	7 240	0,01
469	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	7 781	0,01
179	Praxis Precision Medicines, Inc.	52 758	0,07
1 643	Precigen, Inc.	6 868	0,01
555	PTC Therapeutics, Inc.	42 158	0,05
258	Rapport Therapeutics, Inc.	7 828	0,01
3 092	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	12 646	0,02
1 094	Relay Therapeutics, Inc.	9 255	0,01
1 095	Revolution Medicines, Inc.	87 217	0,11
2 859	Roivant Sciences Ltd.	62 040	0,08
2 039	Sana Biotechnology, Inc.	8 299	0,01
794	Sarepta Therapeutics, Inc.	17 087	0,02
523	Scholar Rock Holding Corp.	23 038	0,03
301	Soleno Therapeutics, Inc.	13 936	0,02
327	Stoke Therapeutics, Inc.	10 379	0,01
482	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	10 127	0,01
258	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	21 125	0,03
1 729	Taysha Gene Therapies, Inc.	9 509	0,01
2 142	Telix Pharmaceuticals Ltd.	15 998	0,02
1 317	TG Therapeutics, Inc.	39 260	0,05
615	Travere Therapeutics, Inc.	23 499	0,03
721	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	16 583	0,02
294	Vera Therapeutics, Inc.	14 888	0,02
638	Veracyte, Inc.	26 860	0,03
478	Vericel Corp.	17 213	0,02
837	Viking Therapeutics, Inc.	29 446	0,04
465	Viridian Therapeutics, Inc.	14 471	0,02
599	Vitrolife AB	8 902	0,01
949	WaVe Life Sciences Ltd.	16 133	0,02
440	Xencor, Inc.	6 736	0,01
536	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	24 023	0,03
307	Zymeworks, Inc.	8 083	0,01
		2 587 145	**3,34**
Produits du bâtiment			
574	AAON, Inc.	43 767	0,06
111	American Woodmark Corp.	5 983	0,01
173	Apogee Enterprises, Inc.	6 299	0,01
350	Armstrong World Industries, Inc.	66 885	0,09
275	Boise Cascade Co.	20 240	0,03
1 432	Breedon Group PLC	6 341	0,01
1 193	Bunka Shutter Co. Ltd.	15 580	0,02
165	Carel Industries SpA	4 757	0,01
268	Eagle Materials, Inc.	55 390	0,07
8 016	Fletcher Building Ltd.	16 963	0,02
1 039	Fortune Brands Innovations, Inc.	51 971	0,07
618	Fujimi, Inc.	9 348	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
1 834	Genuit Group PLC	8 067	0,01
256	Gibraltar Industries, Inc.	12 657	0,02
297	Griffon Corp.	21 874	0,03
1 667	Hayward Holdings, Inc.	25 755	0,03
299	Imerys SA	8 407	0,01
221	Inwido AB	3 936	0,00
692	Katitas Co. Ltd.	14 083	0,02
500	Knife River Corp.	35 175	0,04
224	Krosaki Harima Corp.	5 945	0,01
1 952	Lixil Corp.	23 593	0,03
484	Louisiana-Pacific Corp.	39 088	0,05
907	Masterbrand, Inc.	10 013	0,01
1 722	MDU Resources Group, Inc.	33 613	0,04
411	Modine Manufacturing Co.	54 873	0,07
442	Mohawk Industries, Inc.	48 311	0,06
400	Nichias Corp.	17 292	0,02
243	Noritz Corp.	3 093	0,00
692	Owens Corning	77 442	0,10
101	Plejd AB	7 965	0,01
864	Rinnai Corp.	21 828	0,03
1 416	Sanwa Holdings Corp.	36 849	0,05
1 111	Shapir Engineering & Industry Ltd.	10 907	0,01
4 745	SigmaRoc PLC	8 144	0,01
323	Simpson Manufacturing Co., Inc.	52 155	0,07
386	SPX Technologies, Inc.	77 223	0,10
393	Stella-Jones, Inc.	24 407	0,03
244	Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	5 915	0,01
892	Taiheiyo Cement Corp.	22 097	0,03
391	Takara Standard Co. Ltd.	7 274	0,01
1 230	TOTO Ltd.	34 010	0,04
795	Trex Co., Inc.	27 889	0,03
486	UFP Industries, Inc.	44 250	0,06
161	Vicat SACA	14 371	0,02
469	West Fraser Timber Co. Ltd.	28 730	0,04
487	Wienerberger AG	17 513	0,02
12 309	Xinyi Glass Holdings Ltd.	13 078	0,02
		1 201 346	**1,55**
Produits chimiques			
569	ADEKA Corp.	14 070	0,02
1 478	Air Water, Inc.	21 282	0,03
945	Albemarle Corp.	133 661	0,17
41	AlzChem Group AG	7 464	0,01
259	Arkema SA	15 863	0,02
695	Artience Co. Ltd.	15 253	0,02
405	Ashland, Inc.	23 761	0,03
717	Avient Corp.	22 399	0,03
1 682	Axalta Coating Systems Ltd.	54 345	0,07
275	Balchem Corp.	42 174	0,05
454	Cabot Corp.	30 091	0,04
416	Calumet, Inc.	8 266	0,01
918	Celanese Corp.	38 813	0,05
1 311	Chemours Co.	15 457	0,02
352	Chugoku Marine Paints Ltd.	9 915	0,01
1 242	Clariant AG	11 225	0,01
513	Croda International PLC	18 596	0,02
1 596	Daicel Corp.	14 245	0,02
787	Denka Co. Ltd.	13 775	0,02
475	DIC Corp.	11 070	0,01
19	Dottikon Es Holding AG	8 358	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
884	Eastman Chemical Co.	56 426	0,07
864	Ecovyst, Inc.	8 407	0,01
1 912	Element Solutions, Inc.	47 781	0,06
229	Elementis PLC	511	0,00
861	FMC Corp.	11 942	0,02
374	Fuso Chemical Co. Ltd.	15 199	0,02
193	Hawkins, Inc.	27 418	0,04
511	HB Fuller Co.	30 384	0,04
1 562	Huntsman Corp.	15 620	0,02
300	Ingevity Corp.	17 754	0,02
198	Innospec, Inc.	15 155	0,02
51	Israel Corp. Ltd.	14 722	0,02
649	Johnson Matthey PLC	18 611	0,02
635	K&S AG	9 262	0,01
1 382	Kansai Paint Co. Ltd.	21 822	0,03
696	Kemira OYJ	16 005	0,02
34 379	Keppel Infrastructure Trust	13 099	0,02
452	KH Neochem Co. Ltd.	7 143	0,01
378	Konishi Co. Ltd.	3 207	0,00
2 814	Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	12 639	0,02
2 559	Kuraray Co. Ltd.	25 909	0,03
265	Kureha Corp.	6 906	0,01
332	Lanxess AG	6 870	0,01
308	Lintec Corp.	8 685	0,01
456	Methanex Corp.	18 110	0,02
286	Minerals Technologies, Inc.	17 432	0,02
1 301	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	23 568	0,03
3 302	Mitsui Chemicals, Inc.	42 174	0,06
2 419	Mosaic Co.	58 274	0,08
61	NewMarket Corp.	41 923	0,05
2 143	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	19 455	0,03
728	Nippon Kayaku Co. Ltd.	7 810	0,01
552	Nippon Shokubai Co. Ltd.	7 063	0,01
329	Nippon Soda Co. Ltd.	7 598	0,01
907	Nissan Chemical Corp.	31 033	0,04
1 536	NOF Corp.	29 506	0,04
4 731	Nufarm Ltd.	7 414	0,01
1 241	OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	5 066	0,01
61	OCI NV	219	0,00
943	Olin Corp.	19 643	0,03
591	Osaka Soda Co. Ltd.	8 167	0,01
1 063	Perimeter Solutions, Inc.	29 264	0,04
128	Quaker Chemical Corp.	17 576	0,02
1 457	Resonac Holdings Corp.	60 661	0,08
128	Rogers Corp.	11 721	0,02
291	Sakata INX Corp.	4 398	0,01
572	Sanyo Chemical Industries Ltd.	19 049	0,03
327	Sensient Technologies Corp.	30 722	0,04
150	SOL SpA	8 623	0,01
1 340	Solstice Advanced Materials, Inc.	65 097	0,08
283	Solvay SA	9 027	0,01
153	Stepan Co.	7 246	0,01
549	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	18 083	0,02
11 782	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	33 494	0,04
857	T Hasegawa Co. Ltd.	15 407	0,02
1 377	Teijin Ltd.	11 908	0,02
1 534	Toagosei Co. Ltd.	16 065	0,02
1 810	Tokai Carbon Co. Ltd.	11 192	0,01
584	Tokuyama Corp.	15 361	0,02
2 468	Tosoh Corp.	37 033	0,05
485	Turpaz Industries Ltd.	10 034	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
635	UBE Corp.	10 416	0,01
695	Umicore SA	14 611	0,02
138	Wacker Chemie AG	11 240	0,02
320	Westlake Corp.	23 661	0,03
912	Zeon Corp.	10 412	0,01
		1 788 316	**2,31**
Services commerciaux et fournitures			
153	4imprint Group PLC	7 913	0,01
444	ABM Industries, Inc.	18 781	0,02
1 216	AcadeMedia AB	13 045	0,02
734	Adecco Group AG	21 420	0,03
4 594	ADT, Inc.	37 074	0,05
338	Adtalem Global Education, Inc.	34 973	0,04
338	Alarm.com Holdings, Inc.	17 245	0,02
3 774	Alight, Inc.	7 359	0,01
2 796	ALSOK Co. Ltd.	21 967	0,03
262	Altus Group Ltd.	10 839	0,01
342	AMN Healthcare Services, Inc.	5 390	0,01
2 871	API Group Corp.	109 845	0,14
815	ARE Holdings, Inc.	16 613	0,02
898	Arlo Technologies, Inc.	12 563	0,02
7 851	Atlas Arteria Ltd.	25 549	0,03
131	Avis Budget Group, Inc.	16 810	0,02
1 279	Babcock International Group PLC	21 384	0,03
199	Barrett Business Services, Inc.	7 206	0,01
153	Befesa SA	5 301	0,01
202	Boyd Group, Inc.	32 218	0,04
782	Bravida Holding AB	7 613	0,01
449	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	45 529	0,06
584	BrightView Holdings, Inc.	7 399	0,01
325	Brink's Co.	37 937	0,05
527	Casella Waste Systems, Inc.	51 614	0,07
346	CBIZ, Inc.	17 456	0,02
323	CECO Environmental Corp.	19 332	0,02
113	Cimpress PLC	7 525	0,01
3 268	Clarivate PLC	10 915	0,01
419	Clean Harbors, Inc.	98 247	0,13
16 670	Cleanaway Waste Management Ltd.	28 791	0,04
321	Colliers International Group, Inc.	47 243	0,06
761	CompoSecure, Inc.	14 672	0,02
831	CoreCivic, Inc.	15 880	0,02
917	Coursera, Inc.	6 749	0,01
60	CRA International, Inc.	12 042	0,01
305	Daiei Kankyo Co. Ltd.	7 560	0,01
721	Daiseki Co. Ltd.	15 639	0,02
373	Deluxe Corp.	8 329	0,01
1 124	Derichebourg SA	8 970	0,01
285	Digital Garage, Inc.	4 920	0,01
415	Driven Brands Holdings, Inc.	6 150	0,01
632	Elis SA	18 007	0,02
493	Energy Recovery, Inc.	6 651	0,01
618	Enviri Corp.	11 075	0,01
295	Euronet Worldwide, Inc.	22 452	0,03
489	EVERTEC, Inc.	14 225	0,02
862	First Advantage Corp.	12 525	0,02
344	Fluidra SA	9 357	0,01
1 134	Flywire Corp.	16 057	0,02
265	FTI Consulting, Inc.	45 270	0,06
834	Funai Soken Holdings, Inc.	6 098	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
672	Future Corp.	8 502	0,01
1 030	GEO Group, Inc.	16 604	0,02
318	GMO Payment Gateway, Inc.	19 787	0,03
27	Graham Holdings Co.	29 662	0,04
224	Grand Canyon Education, Inc.	37 253	0,05
996	GXO Logistics, Inc.	52 429	0,07
1 043	H&R Block, Inc.	45 454	0,06
10 590	Hays PLC	8 019	0,01
452	Healthcare Services Group, Inc.	8 642	0,01
288	Herc Holdings, Inc.	42 733	0,05
1 178	Hertz Global Holdings, Inc.	6 055	0,01
751	HNI Corp.	31 572	0,04
124	Huron Consulting Group, Inc.	21 441	0,03
38 670	Hutchison Port Holdings Trust	8 507	0,01
40	Hypoport SE	6 032	0,01
149	ICF International, Inc.	12 710	0,02
2 057	IDP Education Ltd.	7 929	0,01
295	Insperity, Inc.	11 422	0,01
623	Interface, Inc.	17 394	0,02
3 823	IPH Ltd.	8 974	0,01
747	ISS AS	25 512	0,03
387	John Wiley & Sons, Inc.	11 854	0,01
2 712	Johnson Service Group PLC	4 925	0,01
465	Korn Ferry	30 699	0,04
882	Kurita Water Industries Ltd.	35 720	0,05
970	Laureate Education, Inc.	32 660	0,04
1 561	Legalzoom.com, Inc.	15 501	0,02
581	LiveRamp Holdings, Inc.	17 064	0,02
294	Loomis AB	12 450	0,02
376	ManpowerGroup, Inc.	11 179	0,01
288	MarketAxess Holdings, Inc.	52 200	0,07
3 194	Marqeta, Inc.	15 172	0,02
295	Matthews International Corp.	7 705	0,01
476	MEITEC Group Holdings, Inc.	10 768	0,01
4 136	Mitie Group PLC	9 257	0,01
246	Montrose Environmental Group, Inc.	6 108	0,01
214	Morningstar, Inc.	46 504	0,06
2 021	Nihon M&A Center Holdings, Inc.	9 294	0,01
463	NIQ Global Intelligence PLC	7 635	0,01
320	Nomura Micro Science Co. Ltd.	6 082	0,01
396	Okamura Corp.	5 793	0,01
779	Open Up Group, Inc.	9 159	0,01
2 141	Pagegroup PLC	6 779	0,01
1 064	Park24 Co. Ltd.	14 187	0,02
337	Paylocity Holding Corp.	51 393	0,07
437	Paymentus Holdings, Inc.	13 805	0,02
2 572	Payoneer Global, Inc.	14 455	0,02
485	Perdoceo Education Corp.	14 225	0,02
15 671	Persol Holdings Co. Ltd.	29 054	0,04
419	Pluxee NV	6 599	0,01
417	PROG Holdings, Inc.	12 297	0,02
674	Progyny, Inc.	17 308	0,02
1 135	PureCycle Technologies, Inc.	9 750	0,01
199	Pursuit Attractions & Hospitality, Inc.	6 702	0,01
4 640	Realord Group Holdings Ltd.	7 994	0,01
1 363	Remitly Global, Inc.	18 809	0,02
769	Robert Half, Inc.	20 886	0,03
489	Savills PLC	6 551	0,01
1 135	Service Corp. International	88 496	0,11
152	Sezzle, Inc.	9 648	0,01
455	Shift4 Payments, Inc.	28 651	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
2 173	SIA Engineering Co. Ltd.	6 083	0,01
79	Sixt SE	6 569	0,01
1 288	SmartGroup Corp. Ltd.	7 850	0,01
159	Strategic Education, Inc.	12 752	0,02
418	Stride, Inc.	27 141	0,03
878	Sweco AB	14 372	0,02
1 953	Tetra Tech, Inc.	65 504	0,08
853	TIC Solutions, Inc.	8 624	0,01
222	TKC Corp.	6 104	0,01
729	TOMRA Systems ASA	9 829	0,01
242	TriNet Group, Inc.	14 310	0,02
940	U-Haul Holding Co. - Pas de droits de vote	43 936	0,06
140	U-Haul Holding Co. - Droits de vote	7 057	0,01
623	UL Solutions, Inc.	49 130	0,06
619	Universal Technical Institute, Inc.	16 175	0,02
354	Upbound Group, Inc.	6 216	0,01
1 053	Valvoline, Inc.	30 600	0,04
1 403	Verra Mobility Corp.	31 441	0,04
1 261	Vestis Corp.	8 411	0,01
338	Visional, Inc.	21 585	0,03
287	WEX, Inc.	42 757	0,05
162	Willdan Group, Inc.	16 793	0,02
1 334	WillScot Holdings Corp.	25 119	0,03
1 613	XPS Pensions Group PLC	7 355	0,01
874	Zigup PLC	4 508	0,01
8 848	Zip Co. Ltd.	19 412	0,02
		2 757 308	**3,56**
Ordinateurs et périphériques			
631	Addnode Group AB	6 632	0,01
1 381	Amentum Holdings, Inc.	40 049	0,05
390	Angi, Inc.	5 043	0,01
358	ASGN, Inc.	17 245	0,02
1 232	ASKUL Corp.	11 004	0,01
4 584	AutoStore Holdings Ltd.	5 367	0,01
2 420	Baltic Classifieds Group PLC	6 608	0,01
1 200	BayCurrent, Inc.	49 762	0,06
407	Bechtle AG	20 879	0,03
719	BIPROGY, Inc.	24 834	0,03
4 596	BlackBerry Ltd.	17 368	0,02
1 004	BTQ Technologies Corp.	5 193	0,01
1 064	Bumble, Inc.	3 798	0,00
999	Bytes Technology Group PLC	4 819	0,01
182	CACI International, Inc.	96 971	0,12
664	Cantaloupe, Inc.	7 052	0,01
672	Cargurus, Inc.	25 771	0,03
532	Cars.com, Inc.	6 490	0,01
1 744	Chewy, Inc.	57 639	0,07
378	Cogent Communications Holdings, Inc.	8 150	0,01
543	Cohort PLC	6 624	0,01
244	Computacenter PLC	9 616	0,01
438	Crane NXT Co.	20 617	0,03
3 243	CyberAgent, Inc.	27 683	0,04
292	Cybozu, Inc.	5 244	0,01
1 154	Data#3 Ltd.	6 934	0,01
480	Dentsu Soken, Inc.	8 385	0,01
118	Diebold Nixdorf, Inc.	8 011	0,01
820	Dip Corp.	11 572	0,01
2 659	D-Wave Quantum, Inc.	69 533	0,09
1 481	DXC Technology Co.	21 697	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
579	eDreams ODIGEO SA	2 713	0,00
439	EPAM Systems, Inc.	89 942	0,12
215	ePlus, Inc.	18 855	0,02
675	Etsy, Inc.	37 422	0,05
295	EverQuote, Inc.	7 965	0,01
1 342	ExlService Holdings, Inc.	56 954	0,07
350	Ferrotec Corp.	11 232	0,01
1 053	Figs, Inc.	11 962	0,02
297	Fiverr International Ltd.	5 869	0,01
341	flatexDEGIRO AG	14 714	0,02
4 778	fuboTV, Inc.	12 041	0,02
875	Future PLC	6 196	0,01
2 281	GB Group PLC	7 885	0,01
1 281	Genpact Ltd.	59 925	0,08
465	GMO internet group, Inc.	11 623	0,01
853	Grid Dynamics Holdings, Inc.	7 703	0,01
459	Grindr, Inc.	6 215	0,01
96	Groupe Dynamite, Inc.	5 790	0,01
336	Groupon, Inc.	5 917	0,01
329	Hemnet Group AB	6 181	0,01
1 578	Hims & Hers Health, Inc.	51 238	0,07
594	IAC, Inc.	23 225	0,03
305	Indra Sistemas SA	17 387	0,02
289	Insight Enterprises, Inc.	23 545	0,03
788	Internet Initiative Japan, Inc.	13 903	0,02
1 431	IRESS Ltd.	8 102	0,01
222	Jenoptik AG	5 102	0,01
575	Kainos Group PLC	7 765	0,01
1 011	Kakaku.com, Inc.	14 912	0,02
986	KBR, Inc.	39 637	0,05
180	Kontron AG	4 820	0,01
1 787	Kyndryl Holdings, Inc.	47 463	0,06
267	Liquidity Services, Inc.	8 093	0,01
575	Lumentum Holdings, Inc.	211 939	0,27
2 989	Lyft, Inc.	57 897	0,07
1 086	Magnite, Inc.	17 626	0,02
1 362	Maplebear, Inc.	61 263	0,08
1 766	Match Group, Inc.	57 024	0,07
386	Matrix IT Ltd.	16 907	0,02
438	Maximus, Inc.	37 808	0,05
942	Mercari, Inc.	19 051	0,02
1 792	MONY Group PLC	4 430	0,01
526	NCR Atleos Corp.	20 046	0,03
827	NCR Voyix Corp.	8 435	0,01
195	Netcompany Group AS	10 977	0,01
747	NetScout Systems, Inc.	20 214	0,03
1 003	NextNav, Inc.	16 690	0,02
768	NS Solutions Corp.	21 666	0,03
536	NSD Co. Ltd.	11 845	0,01
2 230	Ocado Group PLC	7 079	0,01
6 903	Opendoor Technologies, Inc.	40 244	0,05
336	PAR Technology Corp.	12 190	0,02
491	Parsons Corp.	30 344	0,04
486	Q2 Holdings, Inc.	35 070	0,04
73	QT Group OYJ	2 824	0,00
283	Qualys, Inc.	37 611	0,05
443	QuinStreet, Inc.	6 366	0,01
481	Rapid7, Inc.	7 311	0,01
874	RealReal, Inc.	13 792	0,02
101	Reply SpA	13 606	0,02
328	Revolve Group, Inc.	9 902	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
2 662	Rigetti Computing, Inc.	58 963	0,08
3 070	Rightmove PLC	21 456	0,03
1 039	Roku, Inc.	112 721	0,15
1 085	Rubrik, Inc.	82 981	0,11
984	Rumble, Inc.	6 219	0,01
1 116	Sandisk Corp.	264 916	0,34
379	Science Applications International Corp.	38 150	0,05
3 036	SEEK Ltd.	46 808	0,06
4 986	Serco Group PLC	18 724	0,02
770	Serve Robotics, Inc.	7 993	0,01
1 697	SHIFT, Inc.	10 632	0,01
1 334	Silex Systems Ltd.	7 677	0,01
1 380	Simplex Holdings, Inc.	9 253	0,01
658	SMS Co. Ltd.	5 667	0,01
665	Softcat PLC	12 674	0,02
843	Softwareone Holding AG	9 630	0,01
57	Sopra Steria Group	10 349	0,01
1 670	Sprinklr, Inc.	12 993	0,02
535	SUNeVision Holdings Ltd.	316	0,00
2 115	Systena Corp.	6 936	0,01
227	Teleperformance SE	16 487	0,02
567	Temple & Webster Group Ltd.	5 172	0,01
1 002	Tenable Holdings, Inc.	23 577	0,03
451	TietoEVRY OYJ	9 693	0,01
2 527	Trainline PLC	7 491	0,01
872	TripAdvisor, Inc.	12 696	0,02
1 295	Trump Media & Technology Group Corp.	17 146	0,02
2 612	Trustpilot Group PLC	5 776	0,01
551	U-Next Holdings Co. Ltd.	7 038	0,01
493	United Internet AG	16 027	0,02
1 079	Upwork, Inc.	21 386	0,03
5 730	UT Group Co. Ltd.	7 275	0,01
138	V2X, Inc.	7 528	0,01
815	Varonis Systems, Inc.	26 732	0,03
143	Vitec Software Group AB	4 802	0,01
5 669	VSTECS Holdings Ltd.	5 681	0,01
812	Wayfair, Inc.	81 533	0,10
2 707	WEB Travel Group Ltd.	8 629	0,01
508	Yelp, Inc.	15 438	0,02
418	Ziff Davis, Inc.	14 693	0,02
		3 138 901	**4,06**
Construction et ingénierie			
121	Ackermans & van Haaren NV	32 969	0,04
527	Aecon Group, Inc.	12 026	0,02
745	AFRY AB	12 122	0,02
111	Alten SA	9 445	0,01
253	Arcadis NV	10 560	0,01
419	Arcosa, Inc.	44 548	0,06
387	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	20 647	0,03
1 895	Balfour Beatty PLC	18 122	0,02
428	Beazer Homes USA, Inc.	8 676	0,01
483	Bellway PLC	17 827	0,02
347	Berkeley Group Holdings PLC	18 221	0,02
174	Bilfinger SE	21 948	0,03
426	Bird Construction, Inc.	8 863	0,01
70	Burkhalter Holding AG	12 388	0,02
3 322	Cairn Homes PLC	8 115	0,01
67	Cavco Industries, Inc.	39 580	0,05
770	Centuri Holdings, Inc.	19 442	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
201	Century Communities, Inc.	11 929	0,02
405	Champion Homes, Inc.	34 222	0,04
845	COMSYS Holdings Corp.	24 550	0,03
410	Construction Partners, Inc.	44 505	0,06
8 525	CTF Services Ltd.	8 182	0,01
507	Dai-Dan Co. Ltd.	8 009	0,01
6 058	Downer EDI Ltd.	32 116	0,04
232	Dream Finders Homes, Inc.	3 967	0,01
226	Dycom Industries, Inc.	76 365	0,10
216	Elecnor SA	6 203	0,01
480	Electra Ltd.	16 416	0,02
1 445	Enav SpA	8 000	0,01
15 928	Envision Greenwise Holdings Ltd.	6 569	0,01
419	Everus Construction Group, Inc.	35 850	0,05
1 345	EXEO Group, Inc.	22 302	0,03
375	Exponent, Inc.	26 047	0,03
362	Fincantieri SpA	7 100	0,01
81	Flughafen Zurich AG	25 744	0,03
1 242	Fluor Corp.	49 220	0,06
186	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	15 280	0,02
655	Frontdoor, Inc.	37 787	0,05
375	Granite Construction, Inc.	43 256	0,06
587	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	7 701	0,01
226	Green Brick Partners, Inc.	14 161	0,02
2 077	Haseko Corp.	41 184	0,05
1 423	Hazama Ando Corp.	17 167	0,02
3 794	Helios Towers PLC	8 400	0,01
47	Hovnanian Enterprises, Inc.	4 584	0,01
328	Huntington Ingalls Industries, Inc.	111 543	0,14
84	IES Holdings, Inc.	32 678	0,04
1 152	Iida Group Holdings Co. Ltd.	18 495	0,02
100	Implenia AG	9 656	0,01
1 346	INFRONEER Holdings, Inc.	18 359	0,02
179	Installed Building Products, Inc.	46 431	0,06
569	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	15 922	0,02
1 774	JGC Holdings Corp.	21 509	0,03
508	JM AB	7 676	0,01
913	Kandenko Co. Ltd.	29 287	0,04
487	KB Home	27 472	0,04
386	Keller Group PLC	8 650	0,01
2 768	Kier Group PLC	8 265	0,01
904	Kinden Corp.	39 177	0,05
915	Koninklijke BAM Groep NV	9 994	0,01
113	Koninklijke Heijmans NV	8 971	0,01
292	Kraftia Corp.	14 339	0,02
2 104	Kumagai Gumi Co. Ltd.	20 739	0,03
214	LCI Industries	25 967	0,03
5 214	Lendlease Corp. Ltd.	18 080	0,02
196	LGI Homes, Inc.	8 420	0,01
70	Limbach Holdings, Inc.	5 450	0,01
202	M/I Homes, Inc.	25 846	0,03
3 813	Maas Group Holdings Ltd.	13 832	0,02
552	Maire SpA	8 460	0,01
510	MasTec, Inc.	110 859	0,14
617	Meritage Homes Corp.	40 599	0,05
586	Mirait One Corp.	13 104	0,02
903	Mitsui E&S Co. Ltd.	32 031	0,04
820	Monadelphous Group Ltd.	14 496	0,02
190	Morgan Sindall Group PLC	11 884	0,02
116	MYR Group, Inc.	25 346	0,03
389	Namura Shipbuilding Co. Ltd.	8 785	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
354	NCC AB	8 456	0,01
226	Nishimatsu Construction Co. Ltd.	8 242	0,01
239	Okumura Corp.	9 438	0,01
717	Open House Group Co. Ltd.	42 093	0,05
1 134	Peab AB	10 499	0,01
2 244	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	22 555	0,03
107	Per Aarsleff Holding AS	14 705	0,02
1 270	Persimmon PLC	23 206	0,03
416	Primoris Services Corp.	51 642	0,07
314	Raito Kogyo Co. Ltd.	6 781	0,01
606	Renew Holdings PLC	7 263	0,01
3 224	Sacyr SA	14 638	0,02
220	Sanki Engineering Co. Ltd.	8 056	0,01
9 073	SATS Ltd.	26 880	0,04
3 408	Shikun & Binui Ltd.	19 675	0,03
3 913	Shimizu Corp.	66 617	0,09
844	SHO-BOND Holdings Co. Ltd.	7 129	0,01
681	SPIE SA	39 398	0,05
5 009	SRG Global Ltd.	10 021	0,01
253	Sterling Infrastructure, Inc.	77 476	0,10
4 141	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	42 389	0,06
312	Taikisha Ltd.	6 559	0,01
648	Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	18 335	0,02
948	Takuma Co. Ltd.	14 981	0,02
826	Taylor Morrison Home Corp.	48 627	0,06
14 189	Taylor Wimpey PLC	20 516	0,03
566	Technip Energies NV	21 591	0,03
169	Tecnicas Reunidas SA	5 486	0,01
383	Thor Industries, Inc.	39 323	0,05
550	Toa Corp.	9 934	0,01
1 584	Toda Corp.	12 794	0,02
1 524	Tokyu Construction Co. Ltd.	12 727	0,02
788	Toll Brothers, Inc.	106 553	0,14
231	TopBuild Corp.	96 371	0,12
518	Totetsu Kogyo Co. Ltd.	15 020	0,02
756	Tri Pointe Homes, Inc.	23 791	0,03
341	Tutor Perini Corp.	22 854	0,03
6 352	Ventia Services Group Pty. Ltd.	25 203	0,03
1 256	Vistry Group PLC	10 836	0,01
1 945	Webuild SpA	7 817	0,01
286	Winnebago Industries, Inc.	11 589	0,02
4 338	Worley Ltd.	36 362	0,05
516	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	9 958	0,01
		2 859 023	**3,70**
Emballages et conditionnement			
511	AptarGroup, Inc.	62 322	0,08
809	Billerud Aktiebolag	8 240	0,01
933	Crown Holdings, Inc.	96 071	0,12
1 666	Elopak ASA	9 167	0,01
451	FP Corp.	7 567	0,01
801	Fuji Seal International, Inc.	16 021	0,02
155	Gerresheimer AG	5 021	0,01
2 571	Graphic Packaging Holding Co.	38 719	0,05
229	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	15 503	0,02
343	Huhtamaki OYJ	11 980	0,02
20	ID Logistics Group SACA	9 654	0,01
1 443	Metsa Board OYJ	5 274	0,01
394	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd.	9 373	0,01
1 355	O-I Glass, Inc.	20 000	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
11 313	Orora Ltd.	16 673	0,02
1 091	Rengo Co. Ltd.	8 460	0,01
1 147	Sealed Air Corp.	47 520	0,06
1 155	SIG Group AG	16 532	0,02
732	Silgan Holdings, Inc.	29 551	0,04
742	Sonoco Products Co.	32 381	0,04
334	Sumitomo Warehouse Co. Ltd.	7 565	0,01
775	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	18 917	0,02
1 176	Transcontinental, Inc.	19 492	0,03
371	TriMas Corp.	13 152	0,02
14	Vetropack Holding AG	389	0,00
77	Vidrala SA	8 148	0,01
320	Winpak Ltd.	10 414	0,01
90	Zignago Vetro SpA	821	0,00
		544 927	**0,70**
Distribution et vente en gros			
807	Ai Holdings Corp.	14 560	0,02
28	ALSO Holding AG	7 599	0,01
544	Auto1 Group SE	17 442	0,02
577	Azelis Group NV	6 336	0,01
78	Bossard Holding AG	15 418	0,02
1 586	Core & Main, Inc.	82 424	0,11
587	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	11 538	0,02
1 806	Dicker Data Ltd.	12 393	0,02
325	G-III Apparel Group Ltd.	9 412	0,01
191	Global Industrial Co.	5 581	0,01
313	Inabata & Co. Ltd.	7 478	0,01
1 260	Inchcape PLC	13 033	0,02
1 390	Kanematsu Corp.	15 953	0,02
2 015	LKQ Corp.	60 853	0,08
599	Munters Group AB	11 169	0,01
607	Nagase & Co. Ltd.	14 731	0,02
1 036	Nippon Gas Co. Ltd.	19 633	0,03
859	OPENLANE, Inc.	25 581	0,03
526	PALTAC Corp.	16 188	0,02
284	Pool Corp.	64 965	0,08
1 042	Resideo Technologies, Inc.	36 595	0,05
575	Richelieu Hardware Ltd.	16 595	0,02
2 276	RS Group PLC	19 103	0,02
583	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions A	31 447	0,04
1 342	San-Ai Obbli Co. Ltd.	18 082	0,02
814	Sangetsu Corp.	16 151	0,02
237	ScanSource, Inc.	9 257	0,01
387	SiteOne Landscape Supply, Inc.	48 205	0,06
1 811	Sojitz Corp.	56 232	0,07
715	ThredUp, Inc.	4 569	0,01
983	Travis Perkins PLC	8 403	0,01
1 011	Trusco Nakayama Corp.	15 506	0,02
194	VSE Corp.	33 517	0,04
395	WESCO International, Inc.	96 633	0,13
		842 582	**1,09**
Services financiers diversifiés			
7 461	Aberdeen Group PLC	20 633	0,03
173	Acadian Asset Management, Inc.	8 131	0,01
3 476	Acom Co. Ltd.	10 964	0,01
247	Affiliated Managers Group, Inc.	71 205	0,09
4 077	Aiful Corp.	14 540	0,02
815	Air Lease Corp.	52 347	0,07

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
1 240	AJ Bell PLC	7 359	0,01
104	Aker ASA	7 918	0,01
1 138	Allfunds Group PLC	10 752	0,01
2 270	Ally Financial, Inc.	102 808	0,13
17 556	AMP Ltd.	21 307	0,03
652	Artisan Partners Asset Management, Inc.	26 562	0,03
3 030	Ashmore Group PLC	7 193	0,01
537	Avanza Bank Holding AB	20 568	0,03
590	Azimut Holding SpA	24 765	0,03
228	Banca Generali SpA	15 317	0,02
136	Banca IFIS SpA	4 054	0,01
610	BFF Bank SpA	6 806	0,01
3 377	BGC Group, Inc.	30 157	0,04
2 821	Bit Digital, Inc.	5 332	0,01
1 278	Bitdeer Technologies Group	14 326	0,02
5 617	Bitfarms Ltd.	13 236	0,02
5 032	Blue Owl Capital, Inc.	75 178	0,10
393	Bread Financial Holdings, Inc.	29 094	0,04
1 820	Bridgepoint Group PLC	6 947	0,01
5 532	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd.	5 736	0,01
311	Brookfield Business Corp.	11 129	0,01
328	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	15 120	0,02
216	Bure Equity AB	5 783	0,01
1 385	Burford Capital Ltd.	12 354	0,02
487	Cannae Holdings, Inc.	7 661	0,01
4 932	Centuria Capital Group	6 644	0,01
2 503	Cipher Mining, Inc.	36 944	0,05
2 208	Cleanspark, Inc.	22 345	0,03
1 130	Close Brothers Group PLC	7 942	0,01
232	Cohen & Steers, Inc.	14 565	0,02
225	Columbia Financial, Inc.	3 496	0,00
995	Compass Diversified Holdings	4 776	0,01
2 188	Core Scientific, Inc.	31 857	0,04
51	Credit Acceptance Corp.	22 616	0,03
662	Credit Corp. Group Ltd.	6 207	0,01
1 122	Credit Saison Co. Ltd.	30 121	0,04
76	Dave, Inc.	16 827	0,02
352	EFG International AG	8 468	0,01
184	Enact Holdings, Inc.	7 294	0,01
165	Encore Capital Group, Inc.	8 968	0,01
187	Enova International, Inc.	29 396	0,04
143	Eurazeo SE	8 952	0,01
315	Evercore, Inc.	107 179	0,14
421	EZCORP, Inc.	8 176	0,01
66	Federal Agricultural Mortgage Corp.	11 588	0,01
610	Federated Hermes, Inc.	31 763	0,04
620	Financial Partners Group Co. Ltd.	7 594	0,01
250	Flow Traders Ltd.	7 376	0,01
2 224	Franklin Resources, Inc.	53 131	0,07
148	Freedom Holding Corp.	18 009	0,02
822	FTAI Aviation Ltd.	161 811	0,21
258	Fuyo General Lease Co. Ltd.	7 066	0,01
1 530	Galaxy Digital, Inc.	34 211	0,04
2 122	Generation Development Group Ltd.	8 335	0,01
97	goeasy Ltd.	9 291	0,01
23 513	Guotai Junan International Holdings Ltd.	7 703	0,01
913	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	28 696	0,04
363	Hamilton Lane, Inc.	48 755	0,06
2 036	Helia Group Ltd.	7 467	0,01
453	Houlihan Lokey, Inc.	78 908	0,10
790	Hut 8 Corp.	36 293	0,05

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
1 395	ICG PLC	38 540	0,05
1 296	iFAST Corp. Ltd.	9 594	0,01
1 497	IG Group Holdings PLC	26 478	0,03
5 323	Insignia Financial Ltd.	16 186	0,02
1 686	IntegraFin Holdings PLC	8 164	0,01
2 782	Invesco Ltd.	73 083	0,09
5 963	IP Group PLC	4 700	0,01
1 802	Isracard Ltd.	8 820	0,01
494	Jaccs Co. Ltd.	13 662	0,02
821	JAFCO Group Co. Ltd.	12 623	0,02
960	Janus Henderson Group PLC	45 667	0,06
1 473	Japan Securities Finance Co. Ltd.	19 020	0,02
1 303	Jefferies Financial Group, Inc.	80 747	0,10
680	JTC PLC	11 744	0,02
6 640	Judo Capital Holdings Ltd.	7 638	0,01
895	Kinnevik AB	8 124	0,01
703	Lazard, Inc.	34 138	0,04
976	LendingClub Corp.	18 485	0,02
99	LendingTree, Inc.	5 256	0,01
1 159	MA Financial Group Ltd.	8 424	0,01
1 753	Magellan Financial Group Ltd.	11 666	0,01
6 262	Man Group PLC	19 271	0,02
3 235	MARA Holdings, Inc.	29 050	0,04
521	Matsui Securities Co. Ltd.	2 842	0,00
566	McMillan Shakespeare Ltd.	6 435	0,01
379	Meitav Investment House Ltd.	13 747	0,02
3 857	Metaplanet, Inc.	9 966	0,01
179	Miami International Holdings, Inc.	7 944	0,01
557	Moelis & Co.	38 288	0,05
1 370	Molten Ventures PLC	9 296	0,01
1 319	Monex Group, Inc.	6 151	0,01
568	Money Forward, Inc.	16 916	0,02
507	Navient Corp.	6 591	0,01
142	Nayax Ltd.	7 178	0,01
144	Nelnet, Inc.	19 146	0,02
1 158	Netwealth Group Ltd.	19 823	0,03
1 688	Ninety One PLC	4 909	0,01
532	Nordnet AB publ	15 593	0,02
3 573	Okasan Securities Group, Inc.	17 142	0,02
1 014	OneMain Holdings, Inc.	68 496	0,09
426	Onex Corp.	35 106	0,05
1 367	OSB Group PLC	11 722	0,02
3 789	OSL Group Ltd.	8 276	0,01
244	PennyMac Financial Services, Inc.	32 169	0,04
487	Perella Weinberg Partners	8 425	0,01
780	Perpetual Ltd.	9 706	0,01
1 130	Pinnacle Investment Management Group Ltd.	12 923	0,02
152	Piper Sandler Cos.	51 636	0,07
168	PJT Partners, Inc.	28 090	0,04
353	Plus500 Ltd.	17 235	0,02
637	Polar Capital Holdings PLC	4 558	0,01
425	PRA Group, Inc.	7 518	0,01
306	Propel Holdings, Inc.	5 570	0,01
6 219	Quilter PLC	15 308	0,02
1 096	Radian Group, Inc.	39 445	0,05
347	Rathbones Group PLC	9 008	0,01
2 554	Riot Platforms, Inc.	32 359	0,04
808	SEI Investments Co.	66 272	0,09
1 555	SLM Corp.	42 078	0,05
215	Sprott, Inc.	21 087	0,03
1 955	St. James's Place PLC	36 406	0,05

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
571	StepStone Group, Inc.	36 641	0,05
833	Stifel Financial Corp.	104 308	0,13
345	StoneX Group, Inc.	32 820	0,04
7 518	Storskogen Group AB	9 574	0,01
2 280	Svolder AB	14 678	0,02
51	Swissquote Group Holding SA	31 350	0,04
649	Tamburi Investment Partners SpA	7 005	0,01
687	Tel Aviv Stock Exchange Ltd.	20 456	0,03
2 455	Terawulf, Inc.	28 208	0,04
4 554	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	19 960	0,03
1 573	Tokyo Century Corp.	20 357	0,03
3 013	TP ICAP Group PLC	10 517	0,01
1 060	TPG, Inc.	67 670	0,09
773	Upstart Holdings, Inc.	33 803	0,04
2 500	UWM Holdings Corp.	10 950	0,01
62	Van Lanschot Kempen NV	3 852	0,00
320	Victory Capital Holdings, Inc.	20 189	0,03
632	Virtu Financial, Inc.	21 058	0,03
63	Virtus Investment Partners, Inc.	10 278	0,01
99	Vontobel Holding AG	8 035	0,01
746	Voya Financial, Inc.	55 570	0,07
116	Wendel SE	11 199	0,01
2 347	Western Union Co.	21 851	0,03
867	WisdomTree, Inc.	10 569	0,01
19 160	Yangzijiang Financial Holding Ltd.	5 960	0,01
19 160	Yangzijiang Maritime Development Ltd.	9 237	0,01
1 194	Yellow Cake PLC	9 507	0,01
694	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	13 818	0,02
		3 531 912	**4,57**
Télécommunications diversifiées			
307	1&1 AG	8 924	0,01
557	A10 Networks, Inc.	9 853	0,01
692	ADTRAN Holdings, Inc.	6 013	0,01
1 981	Applied Digital Corp.	48 574	0,06
140	Array Digital Infrastructure, Inc.	7 507	0,01
1 684	AST SpaceMobile, Inc.	122 309	0,16
2 101	Aussie Broadband Ltd.	7 061	0,01
22 225	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	49 504	0,06
433	BlackSky Technology, Inc.	8 119	0,01
510	Calix, Inc.	26 994	0,04
1 524	Cellcom Israel Ltd.	17 932	0,02
915	Codan Ltd.	17 347	0,02
1 555	CommScope Holding Co., Inc.	28 192	0,04
1 543	DigitalBridge Group, Inc.	23 670	0,03
1 123	Extreme Networks, Inc.	18 698	0,02
537	Freenet AG	18 504	0,02
1 929	Frontier Communications Parent, Inc.	73 437	0,10
646	Gamma Communications PLC	8 029	0,01
667	GCI Liberty, Inc.	24 819	0,03
457	Globalstar, Inc.	27 895	0,04
501	GN Store Nord AS	8 410	0,01
712	Gogo, Inc.	3 318	0,01
784	Harmonic, Inc.	7 754	0,01
148	HMS Networks AB	6 727	0,01
147	IDT Corp.	7 528	0,01
200	InterDigital, Inc.	63 676	0,08
262	INVISIO AB	7 475	0,01
759	Iridium Communications, Inc.	13 191	0,02
8 221	Lumen Technologies, Inc.	63 877	0,08

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
418	Millicom International Cellular SA	23 174	0,03
284	NETGEAR, Inc.	6 967	0,01
20 908	Netlink NBN Trust	15 689	0,02
4 845	NEXTDC Ltd.	40 483	0,05
667	Oki Electric Industry Co. Ltd.	8 447	0,01
2 740	Ondas Holdings, Inc.	26 742	0,04
1 501	Partner Communications Co. Ltd.	18 127	0,02
30 527	PCCW Ltd.	21 179	0,03
1 444	Powerfleet, Inc. NJ	7 682	0,01
586	Proximus SADP	4 869	0,01
358	Sakura Internet, Inc.	6 349	0,01
6 805	Service Stream Ltd.	10 165	0,01
1 279	SES SA	8 307	0,01
526	Shenandoah Telecommunications Co.	6 081	0,01
14 082	Spark New Zealand Ltd.	18 463	0,02
236	Sunrise Communications AG	12 636	0,02
3 589	Superloop Ltd.	6 199	0,01
787	Telephone & Data Systems, Inc.	32 267	0,04
1 608	Tuas Ltd.	7 581	0,01
1 091	Uniti Group, Inc.	7 648	0,01
989	Viasat, Inc.	34 081	0,04
1 731	Viavi Solutions, Inc.	30 846	0,04
		1 089 319	**1,41**
Services publics d'électricité			
7 023	A2A SpA	19 053	0,02
308	ACEA SpA	7 994	0,01
5 461	AES Corp.	78 311	0,10
5 179	AGL Energy Ltd.	32 153	0,04
6 348	Algonquin Power & Utilities Corp.	39 086	0,05
296	Ameresco, Inc.	8 670	0,01
561	Atco Ltd.	23 074	0,03
625	Avista Corp.	24 088	0,03
638	Black Hills Corp.	44 290	0,06
754	Boralex, Inc.	13 933	0,02
1 251	Capital Power Corp.	53 435	0,07
2 424	Chugoku Electric Power Co., Inc.	15 387	0,02
279	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	8 766	0,01
864	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	28 737	0,04
1 386	Drax Group PLC	15 604	0,02
1 071	Electric Power Development Co. Ltd.	21 612	0,03
1 098	Enlight Renewable Energy Ltd.	49 886	0,06
270	EVN AG	8 609	0,01
64	Friedrich Vorwerk Group SE	6 133	0,01
1 347	Hawaiian Electric Industries, Inc.	16 568	0,02
3 962	Hera SpA	18 706	0,02
993	Hokkaido Electric Power Co., Inc.	6 658	0,01
1 706	Hokuriku Electric Power Co.	10 623	0,01
422	IDACORP, Inc.	53 408	0,07
2 526	Iren SpA	7 583	0,01
141	Kenon Holdings Ltd.	9 291	0,01
3 234	Kyushu Electric Power Co., Inc.	34 642	0,05
6 504	Mercury NZ Ltd.	24 236	0,03
332	MGE Energy, Inc.	26 035	0,03
2 243	Northland Power, Inc.	29 208	0,04
458	Northwestern Energy Group, Inc.	29 559	0,04
1 535	OGE Energy Corp.	65 544	0,09
1 301	OPC Energy Ltd.	30 448	0,04
440	Ormat Technologies, Inc.	48 607	0,06
267	Otter Tail Corp.	21 576	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
991	Pinnacle West Capital Corp.	87 902	0,11
949	Portland General Electric Co.	45 543	0,06
2 150	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	8 118	0,01
1 253	Shikoku Electric Power Co., Inc.	12 395	0,02
311	Talen Energy Corp.	116 575	0,15
379	Telecom Plus PLC	6 923	0,01
4 180	Tohoku Electric Power Co., Inc.	30 748	0,04
12 206	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	51 185	0,07
2 061	TransAlta Corp.	26 102	0,03
733	TXNM Energy, Inc.	43 159	0,06
116	Unitil Corp.	5 619	0,01
		1 365 782	**1,77**
Équipements électriques			
252	Acuity, Inc.	90 730	0,12
365	American Superconductor Corp.	10 505	0,01
363	AQ Group AB	7 765	0,01
186	Bekaert SA	8 279	0,01
313	Belden, Inc.	36 480	0,05
1 783	Brother Industries Ltd.	35 513	0,05
388	Canon Marketing Japan, Inc.	17 033	0,02
2 105	Casio Computer Co. Ltd.	17 055	0,02
492	Energizer Holdings, Inc.	9 786	0,01
293	EnerSys	42 998	0,06
489	Furukawa Electric Co. Ltd.	31 228	0,04
498	Generac Holdings, Inc.	67 912	0,09
561	GS Yuasa Corp.	13 422	0,02
81	Hammond Power Solutions, Inc.	9 424	0,01
58	Huber & Suhner AG	10 601	0,01
189	Insteel Industries, Inc.	5 986	0,01
2 300	Johnson Electric Holdings Ltd.	8 782	0,01
1 287	Kitron ASA	9 276	0,01
4 939	Konica Minolta, Inc.	21 430	0,03
207	Littelfuse, Inc.	52 354	0,07
1 190	Mabuchi Motor Co. Ltd.	10 921	0,01
165	Nexans SA	24 378	0,03
509	nLight, Inc.	19 093	0,02
275	Novanta, Inc.	32 722	0,04
1 561	Pitney Bowes, Inc.	16 500	0,02
73	Powell Industries, Inc.	23 271	0,03
203	R&S Group Holding AG	4 054	0,01
4 130	Ricoh Co. Ltd.	36 203	0,05
2 802	Seiko Epson Corp.	35 448	0,05
714	Signify NV	17 576	0,02
165	Sinfonia Technology Co. Ltd.	9 548	0,01
297	SWCC Corp.	19 592	0,03
384	Universal Display Corp.	44 844	0,06
127	Vossloh AG	11 395	0,01
		812 104	**1,05**
Produits électroniques			
289	Advanced Energy Industries, Inc.	60 508	0,08
138	Allient, Inc.	7 418	0,01
1 172	Alps Alpine Co. Ltd.	14 906	0,02
856	Anritsu Corp.	12 257	0,02
644	Applied Optoelectronics, Inc.	22 450	0,03
407	Arrow Electronics, Inc.	44 843	0,06
281	Atkore, Inc.	17 773	0,02
733	Atmus Filtration Technologies, Inc.	38 050	0,05
636	Avnet, Inc.	30 579	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
3 477	Azbil Corp.	31 555	0,04
225	Badger Meter, Inc.	39 242	0,05
248	Barco NV	3 449	0,00
110	Bel Fuse, Inc. Catégorie d'Actions B	18 659	0,02
247	Benchmark Electronics, Inc.	10 562	0,01
343	Brady Corp.	26 881	0,03
212	Camtek Ltd.	22 782	0,03
1 838	Catapult Sports Ltd.	5 087	0,01
91	Chemometec AS	9 837	0,01
1 249	Coherent Corp.	230 528	0,30
28	Comet Holding AG	7 952	0,01
2 092	Cowell e Holdings, Inc.	7 407	0,01
276	CTS Corp.	11 832	0,01
1 349	Dexerials Corp.	22 622	0,03
935	DiscoverIE Group PLC	7 546	0,01
130	dormakaba Holding AG	10 567	0,01
1 601	Enovix Corp.	11 703	0,01
222	ESCO Technologies, Inc.	43 377	0,06
870	Evolv Technologies Holdings, Inc.	6 229	0,01
199	Furuno Electric Co. Ltd.	10 131	0,01
204	Hirose Electric Co. Ltd.	22 509	0,03
235	Horiba Ltd.	23 928	0,03
1 041	Hosiden Corp.	16 530	0,02
1 888	Ibiden Co. Ltd.	81 075	0,10
354	Itron, Inc.	32 872	0,04
960	Japan Aviation Electronics Industry Ltd.	15 410	0,02
330	Jeol Ltd.	10 592	0,01
814	Kaga Electronics Co. Ltd.	20 123	0,03
617	Knowles Corp.	13 222	0,02
935	Lagercrantz Group AB	21 583	0,03
1 074	Macnica Holdings, Inc.	16 393	0,02
73	Maruwa Co. Ltd.	19 840	0,03
118	Meiko Electronics Co. Ltd.	8 063	0,01
1 927	Mirion Technologies, Inc.	45 130	0,06
852	Mycronic AB	20 633	0,03
303	Napco Security Technologies, Inc.	12 635	0,02
678	NCAB Group AB	3 515	0,00
1 212	Nextpower, Inc.	105 577	0,14
680	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	26 702	0,03
220	NKT AS	27 623	0,04
464	Norbit ASA	8 611	0,01
592	Noritsu Koki Co. Ltd.	7 014	0,01
1 297	nVent Electric PLC	132 255	0,17
125	OSI Systems, Inc.	31 883	0,04
268	Oxford Instruments PLC	7 390	0,01
212	Plexus Corp.	31 164	0,04
967	Ralliant Corp.	49 230	0,06
175	Renishaw PLC	8 262	0,01
448	Sanmina Corp.	67 231	0,09
1 106	Sensata Technologies Holding PLC	36 819	0,05
30	Sesa SpA	3 164	0,00
102	Shibaura Mechatronics Corp.	12 325	0,02
664	Taiyo Holdings Co. Ltd.	20 173	0,03
924	Taiyo Yuden Co. Ltd.	20 868	0,03
609	TD SYNNEX Corp.	91 490	0,12
3 642	Time Interconnect Technology Ltd.	7 959	0,01
213	TKH Group NV	9 146	0,01
858	TTM Technologies, Inc.	59 202	0,08
3 362	Venture Corp. Ltd.	39 581	0,05
190	Vicor Corp.	20 824	0,03
1 041	Vishay Intertechnology, Inc.	15 084	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
1 247	Vontier Corp.	46 363	0,06
481	Woodward, Inc.	145 416	0,19
37	Yubico AB	307	0,00
		2 202 448	**2,85**
Équipement et services énergétiques			
961	Array Technologies, Inc.	8 860	0,01
924	ASP Isotopes, Inc.	4 943	0,01
2 999	Ballard Power Systems, Inc.	7 657	0,01
804	Cadeler AS	3 829	0,00
2 225	Energix-Renewable Energies Ltd.	11 226	0,01
953	Enphase Energy, Inc.	30 544	0,04
2 598	Eos Energy Enterprises, Inc.	29 773	0,04
201	ERG SpA	5 189	0,01
520	Fluence Energy, Inc.	10 286	0,01
89	Grenergy Renovables SA	9 000	0,01
124	Kasumigaseki Capital Co. Ltd.	5 815	0,01
102	Landis & Gyr Group AG	6 618	0,01
3 607	Meshek Energy Renewable Energies Ltd.	9 393	0,01
500	Metlen Energy & Metals PLC	25 955	0,03
607	Nordex SE	20 759	0,03
358	OY Nofar Energy Ltd.	12 592	0,02
8 139	Plug Power, Inc.	16 034	0,02
240	REX American Resources Corp.	7 757	0,01
765	Scatec ASA	8 054	0,01
1 094	Shoals Technologies Group, Inc.	9 299	0,01
484	SolarEdge Technologies, Inc.	13 963	0,02
375	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	7 994	0,01
2 035	Sunrun, Inc.	37 444	0,05
1 360	T1 Energy, Inc.	9 085	0,01
720	XPLR Infrastructure LP	7 200	0,01
		319 269	**0,41**
Produits alimentaires			
681	AAK AB	19 487	0,03
2 833	Aeon Hokkaido Corp.	16 520	0,02
2 737	Albertsons Cos., Inc.	46 994	0,06
2 190	Aramark	80 724	0,10
793	Arcs Co. Ltd.	17 125	0,02
169	Ariake Japan Co. Ltd.	5 704	0,01
125	Aryzta AG	8 134	0,01
1 065	Austevoll Seafood ASA	10 294	0,01
403	Axfood AB	12 686	0,02
180	Bakkafrost P	9 217	0,01
2 686	Bakkavor Group PLC	8 599	0,01
2 705	Bega Cheese Ltd.	10 931	0,01
264	Blue Zones Holdings Co. Ltd.	14 328	0,02
4 351	C&C Group PLC	7 901	0,01
649	Calbee, Inc.	12 380	0,02
356	Cal-Maine Foods, Inc.	28 327	0,04
1 490	Campbell's Co.	41 526	0,05
315	Chefs' Warehouse, Inc.	19 634	0,03
2 001	Cloetta AB	8 782	0,01
161	Colruyt Group NV	5 956	0,01
4 010	Conagra Brands, Inc.	69 413	0,09
255	Corbion NV	5 562	0,01
170	Cranswick PLC	11 330	0,01
2 174	DFI Retail Group Holdings Ltd.	8 587	0,01
29	DO & Co. AG	7 050	0,01
358	Ezaki Glico Co. Ltd.	12 381	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
23 328	First Pacific Co. Ltd.	17 863	0,02
1 439	Flowers Foods, Inc.	15 656	0,02
2 945	Food Empire Holdings Ltd.	5 496	0,01
336	Fuji Oil Co. Ltd.	7 826	0,01
742	Glanbia PLC	12 714	0,02
156	Greencore Group PLC	533	0,00
417	Greggs PLC	9 423	0,01
752	Grocery Outlet Holding Corp.	7 595	0,01
809	HelloFresh SE	5 851	0,01
241	Hilton Food Group PLC	1 634	0,00
117	Ingles Markets, Inc.	8 020	0,01
493	Ingredion, Inc.	54 358	0,07
200	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	7 145	0,01
155	J&J Snack Foods Corp.	14 007	0,02
525	Kagome Co. Ltd.	9 030	0,01
655	Kewpie Corp.	18 077	0,02
702	Kotobuki Spirits Co. Ltd.	8 209	0,01
1 021	Lamb Weston Holdings, Inc.	42 770	0,06
940	Life Corp.	15 328	0,02
620	Maple Leaf Foods, Inc.	11 276	0,01
2 169	Maruha Nichiro Corp.	17 795	0,02
159	Marzetti Co.	26 143	0,03
507	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	10 464	0,01
1 947	MEIJI Holdings Co. Ltd.	43 289	0,06
8 985	Metcash Ltd.	19 773	0,03
831	Mitsui DM Sugar Co. Ltd.	17 654	0,02
811	Morinaga & Co. Ltd.	13 763	0,02
583	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	13 851	0,02
391	NewPrinces SpA	8 890	0,01
636	NH Foods Ltd.	26 605	0,03
1 358	Nichirei Corp.	16 167	0,02
1 185	Nippn Corp.	18 001	0,02
195	Nisshin Oillio Group Ltd.	6 531	0,01
1 290	Nisshin Seifun Group, Inc.	15 818	0,02
1 483	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	27 546	0,04
2 627	Nissui Corp.	19 173	0,02
320	North West Co., Inc.	11 418	0,01
1 257	Performance Food Group Co.	113 030	0,15
303	Pilgrim's Pride Corp.	11 814	0,02
353	Post Holdings, Inc.	34 965	0,05
2 320	Premier Foods PLC	5 386	0,01
372	Premium Brands Holdings Corp.	27 603	0,04
158	Prima Meat Packers Ltd.	2 686	0,00
164	Rami Levy Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd.	18 098	0,02
869	Riken Vitamin Co. Ltd.	16 449	0,02
809	S Foods, Inc.	14 049	0,02
524	San-A Co. Ltd.	9 905	0,01
4	Seaboard Corp.	17 779	0,02
1 430	Shufersal Ltd.	17 840	0,02
1 002	Simply Good Foods Co.	20 120	0,03
3 525	Sonae SGPS SA	6 674	0,01
784	Sprouts Farmers Market, Inc.	62 461	0,08
3 745	SSP Group PLC	10 377	0,01
546	Strauss Group Ltd.	19 016	0,02
1 113	SunOpta, Inc.	4 247	0,01
1 413	Tate & Lyle PLC	7 123	0,01
176	Tootsie Roll Industries, Inc.	6 447	0,01
697	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	47 802	0,06
351	TreeHouse Foods, Inc.	8 280	0,01
1 826	U.S. Foods Holding Corp.	137 534	0,18
527	United Natural Foods, Inc.	17 744	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
1 386	United Super Markets Holdings, Inc.	7 994	0,01
656	Utz Brands, Inc.	6 809	0,01
195	Viscofan SA	12 230	0,02
122	Weis Markets, Inc.	7 819	0,01
1 909	Yakult Honsha Co. Ltd.	29 820	0,04
878	Yamazaki Baking Co. Ltd.	18 446	0,02
		1 805 811	**2,33**
Produits forestiers			
786	Cascades, Inc.	7 144	0,01
208	Ence Energia y Celulosa SA	588	0,00
989	Hokuetsu Corp.	5 647	0,01
1 631	Mondi PLC	19 924	0,03
2 403	Navigator Co. SA	8 862	0,01
851	Nippon Paper Industries Co. Ltd.	6 314	0,01
5 454	Oji Holdings Corp.	29 931	0,04
239	Sylvamo Corp.	11 508	0,01
		89 918	**0,12**
Services publics de gaz			
890	Brookfield Infrastructure Corp.	40 457	0,05
180	Chesapeake Utilities Corp.	22 457	0,03
940	Enagas SA	14 517	0,02
2 738	Italgas SpA	30 597	0,04
702	National Fuel Gas Co.	56 202	0,07
756	New Jersey Resources Corp.	34 867	0,04
377	Northwest Natural Holding Co.	17 621	0,02
481	ONE Gas, Inc.	37 157	0,05
540	Southwest Gas Holdings, Inc.	43 211	0,06
449	Spire, Inc.	37 132	0,05
515	Toho Gas Co. Ltd.	15 321	0,02
1 821	UGI Corp.	68 160	0,09
		417 699	**0,54**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 013	10X Genomics, Inc.	16 522	0,02
1 093	Adaptive Biotechnologies Corp.	17 750	0,02
407	AddLife AB	7 024	0,01
2 785	Advanced Medical Solutions Group PLC	8 166	0,01
575	Align Technology, Inc.	89 786	0,12
988	Alphatec Holdings, Inc.	20 788	0,03
648	Ambu AS	8 967	0,01
1 090	Ansell Ltd.	25 448	0,03
2 412	Arjo AB	8 378	0,01
371	Artivion, Inc.	16 921	0,02
797	As One Corp.	12 224	0,02
1 593	Asahi Intecc Co. Ltd.	29 854	0,04
436	AtriCure, Inc.	17 248	0,02
859	Avanos Medical, Inc.	9 647	0,01
5 251	Avantor, Inc.	60 176	0,08
448	Axogen, Inc.	14 663	0,02
295	Azenta, Inc.	9 812	0,01
421	BioLife Solutions, Inc.	10 180	0,01
1 270	Bio-Techne Corp.	74 689	0,10
836	Bruker Corp.	39 384	0,05
539	CareDx, Inc.	10 155	0,01
159	Carl Zeiss Meditec AG	7 470	0,01
299	Castle Biosciences, Inc.	11 631	0,02
330	CONMED Corp.	13 398	0,02
6 506	Convatec Group PLC	21 282	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
1 644	Dentsply Sirona, Inc.	18 791	0,02
75	DiaSorin SpA	6 044	0,01
608	Dynavox Group AB	6 727	0,01
1 743	EBOS Group Ltd.	27 684	0,04
1 554	Elekta AB	9 566	0,01
471	Embecta Corp.	5 595	0,01
596	Enovis Corp.	15 877	0,02
1 422	Envista Holdings Corp.	30 872	0,04
188	Establishment Labs Holdings, Inc.	13 701	0,02
1 517	Exact Sciences Corp.	154 067	0,20
1 068	Getinge AB	25 348	0,03
447	Glaukos Corp.	50 471	0,07
928	Globus Medical, Inc.	81 024	0,11
433	Haemonetics Corp.	34 705	0,05
172	ICU Medical, Inc.	24 539	0,03
476	Inmode Ltd.	6 992	0,01
207	Inspire Medical Systems, Inc.	19 092	0,02
268	Integer Holdings Corp.	21 019	0,03
497	Integra LifeSciences Holdings Corp.	6 173	0,01
81	iRadimed Corp.	7 880	0,01
269	iRhythm Technologies, Inc.	47 731	0,06
974	Japan Lifeline Co. Ltd.	9 793	0,01
612	Lantheus Holdings, Inc.	40 729	0,05
172	LeMaitre Vascular, Inc.	13 949	0,02
433	LivaNova PLC	26 642	0,03
963	Mani, Inc.	8 915	0,01
355	Masimo Corp.	46 171	0,06
3	Medacta Group SA	592	0,00
455	Merit Medical Systems, Inc.	40 104	0,05
1 008	MiMedx Group, Inc.	6 824	0,01
681	Nakanishi, Inc.	8 607	0,01
2 834	Nanosonics Ltd.	7 503	0,01
1 271	Neogen Corp.	8 884	0,01
1 188	Nihon Kohden Corp.	12 756	0,02
933	Nipro Corp.	8 792	0,01
673	Novocure Ltd.	8 702	0,01
391	Omnicell, Inc.	17 712	0,02
285	Penumbra, Inc.	88 609	0,11
454	PROCEPT BioRobotics Corp.	14 283	0,02
595	QuidelOrtho Corp.	16 993	0,02
173	RaySearch Laboratories AB	4 279	0,01
429	Repligen Corp.	70 296	0,09
178	Revenio Group OYJ	4 683	0,01
930	Revvity, Inc.	89 977	0,12
1 170	Rigaku Holdings Corp.	9 159	0,01
469	Savaria Corp.	7 794	0,01
144	Schott Pharma AG & Co. KGaA	2 554	0,00
657	Sectra AB	17 888	0,02
447	SI-BONE, Inc.	8 815	0,01
204	SKAN Group AG	13 596	0,02
279	STAAR Surgical Co.	6 442	0,01
575	Tandem Diabetes Care, Inc.	12 638	0,02
55	Tecan Group AG	8 921	0,01
335	Teleflex, Inc.	40 883	0,05
248	TransMedics Group, Inc.	30 169	0,04
545	Twist Bioscience Corp.	17 287	0,02
75	UFP Technologies, Inc.	16 652	0,02
		1 924 054	**2,49**

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
793	Acadia Healthcare Co., Inc.	11 253	0,01
140	Addus HomeCare Corp.	15 035	0,02
172	Ain Holdings, Inc.	7 336	0,01
497	Ambea AB	7 618	0,01
732	Asker Healthcare Group AB	6 702	0,01
609	Astrana Health, Inc.	15 109	0,02
774	BrightSpring Health Services, Inc.	28 986	0,04
2 118	Brookdale Senior Living, Inc.	22 853	0,03
394	Charles River Laboratories International, Inc.	78 595	0,10
111	Chemed Corp.	47 492	0,06
5 483	Clover Health Investments Corp.	12 885	0,02
940	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	18 499	0,02
235	CorVel Corp.	15 902	0,02
63	Danel Adir Yeoshua Ltd.	9 330	0,01
294	DaVita, Inc.	33 401	0,04
1 198	dentalcorp Holdings Ltd.	9 579	0,01
316	Emeis SA	5 318	0,01
824	Encompass Health Corp.	87 459	0,11
476	Ensign Group, Inc.	82 919	0,11
543	Evotec SE	3 476	0,00
962	Extendicare, Inc.	14 984	0,02
691	Fortrea Holdings, Inc.	11 920	0,02
239	Fulgent Genetics, Inc.	6 278	0,01
148	GeneDx Holdings Corp.	19 249	0,03
480	H.U. Group Holdings, Inc.	10 357	0,01
730	HealthEquity, Inc.	66 875	0,09
1 308	LifeStance Health Group, Inc.	9 208	0,01
267	Medicover AB	6 386	0,01
186	Medpace Holdings, Inc.	104 467	0,14
414	Molina Healthcare, Inc.	71 846	0,09
132	National HealthCare Corp.	18 096	0,02
1 457	Oscar Health, Inc.	20 937	0,03
412	PACS Group, Inc.	15 817	0,02
817	Pediatrix Medical Group, Inc.	17 476	0,02
387	Pennant Group, Inc.	10 894	0,01
620	PeptiDream, Inc.	6 552	0,01
493	RadNet, Inc.	35 176	0,05
1 393	Ramsay Health Care Ltd.	31 918	0,04
1 281	Regis Healthcare Ltd.	5 937	0,01
6 539	Ryman Healthcare Ltd.	10 942	0,01
746	Select Medical Holdings Corp.	11 078	0,01
689	Sienna Senior Living, Inc.	10 269	0,01
1 624	Sotera Health Co.	28 647	0,04
2 313	Spire Healthcare Group PLC	5 196	0,01
739	Surgery Partners, Inc.	11 418	0,01
1 867	Teladoc Health, Inc.	13 069	0,02
699	Tenet Healthcare Corp.	138 905	0,18
114	U.S. Physical Therapy, Inc.	8 902	0,01
2 138	Well Health Technologies Corp.	6 223	0,01
		1 248 769	**1,61**
Hôtels, restaurants et loisirs			
4 272	AMC Entertainment Holdings, Inc.	6 664	0,01
330	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions C	13 018	0,02
459	Betsson AB	7 354	0,01
441	Boyd Gaming Corp.	37 591	0,05
1 446	Caesars Entertainment, Inc.	33 822	0,04
243	Choice Hotels International, Inc.	23 148	0,03
493	Churchill Downs, Inc.	56 093	0,07
754	Cinemark Holdings, Inc.	17 523	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
4 672	City Developments Ltd.	29 064	0,04
98	Fattal Holdings 1998 Ltd.	20 033	0,02
53 128	Genting Singapore Ltd.	29 952	0,04
488	Hilton Grand Vacations, Inc.	21 838	0,03
485	IMAX Corp.	17 926	0,02
165	Isrotel Ltd.	8 118	0,01
214	Kinepolis Group NV	7 540	0,01
399	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	7 134	0,01
487	Liberty Live Holdings, Inc.	40 499	0,05
1 697	Lionsgate Studios Corp.	15 494	0,02
1 279	Lottomatica Group SpA	33 648	0,04
318	Madison Square Garden Entertainment Corp.	17 137	0,02
121	Madison Square Garden Sports Corp.	31 297	0,04
244	Marriott Vacations Worldwide Corp.	14 076	0,02
9 973	Melco International Development Ltd.	5 574	0,01
1 660	Melco Resorts & Entertainment Ltd.	12 566	0,02
890	Melia Hotels International SA	8 278	0,01
8 179	MGM China Holdings Ltd.	13 776	0,02
1 553	MGM Resorts International	56 669	0,07
141	Monarch Casino & Resort, Inc.	13 494	0,02
1 139	Penn Entertainment, Inc.	16 800	0,02
1 425	Playtech PLC	5 434	0,01
1 758	RAI Way SpA	11 542	0,01
361	Red Rock Resorts, Inc.	22 364	0,03
1 226	Resorttrust, Inc.	15 350	0,02
781	Rush Street Interactive, Inc.	15 175	0,02
1 325	Sankyo Co. Ltd.	21 480	0,03
1 467	Scandic Hotels Group AB	15 483	0,02
91	Shochiku Co. Ltd.	6 891	0,01
808	Six Flags Entertainment Corp.	12 395	0,02
20 321	SJM Holdings Ltd.	6 292	0,01
368	Soho House & Co., Inc.	3 297	0,00
21 794	Tabcorp Holdings Ltd.	14 388	0,02
560	TKO Group Holdings, Inc.	117 040	0,15
426	Toei Animation Co. Ltd.	7 406	0,01
432	Toei Co. Ltd.	15 048	0,02
582	Travel & Leisure Co.	41 048	0,05
181	United Parks & Resorts, Inc.	6 570	0,01
293	Vail Resorts, Inc.	38 910	0,05
574	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	43 371	0,06
11 696	Wynn Macau Ltd.	8 926	0,01
684	Wynn Resorts Ltd.	82 306	0,11
		1 126 842	**1,46**
Biens ménagers durables			
1 043	Alleima AB	9 260	0,01
2 436	Amada Co. Ltd.	28 782	0,04
667	Breville Group Ltd.	13 108	0,02
226	Cadre Holdings, Inc.	9 230	0,01
1 028	DMG Mori Co. Ltd.	17 288	0,02
435	Enerpac Tool Group Corp.	16 634	0,02
1 091	Finning International, Inc.	59 192	0,08
297	Franklin Electric Co., Inc.	28 373	0,04
518	Kennametal, Inc.	14 716	0,02
288	Konecranes OYJ	31 761	0,04
450	Lincoln Electric Holdings, Inc.	107 838	0,14
215	Meidensha Corp.	7 640	0,01
313	MSA Safety, Inc.	50 124	0,06
3 174	Newell Brands, Inc.	11 807	0,01
537	OSG Corp.	7 832	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
482	Regal Rexnord Corp.	67 634	0,09
368	Scotts Miracle-Gro Co.	21 473	0,03
1 196	Stanley Black & Decker, Inc.	88 839	0,11
		591 531	**0,76**
Produits ménagers			
642	Arhaus, Inc.	7 197	0,01
372	Central Garden & Pet Co. - Pas de droits de vote	10 859	0,01
412	Daktronics, Inc.	8 145	0,01
407	De' Longhi SpA	17 447	0,02
485	Dolby Laboratories, Inc.	31 147	0,04
652	Duskin Co. Ltd.	17 699	0,02
220	Eizo Corp.	3 140	0,00
1 277	Electrolux AB	8 835	0,01
430	Ethan Allen Interiors, Inc.	9 821	0,01
179	Harvia OYJ	9 019	0,01
931	Hoshizaki Corp.	30 963	0,04
2 742	Howden Joinery Group PLC	30 704	0,04
1 929	JVCKenwood Corp.	14 768	0,02
3 012	Kokuyo Co. Ltd.	16 827	0,02
1 476	Leggett & Platt, Inc.	16 236	0,02
769	MillerKnoll, Inc.	14 057	0,02
619	Paramount Bed Holdings Co. Ltd.	13 841	0,02
221	Pilot Corp.	6 871	0,01
615	Quanex Building Products Corp.	9 459	0,01
604	Reynolds Consumer Products, Inc.	13 844	0,02
109	SEB SA	6 311	0,01
2 661	Sharp Corp.	13 086	0,02
86	Societe BIC SA	5 202	0,01
1 580	Somnigroup International, Inc.	141 062	0,18
770	Sonos, Inc.	13 521	0,02
218	Spectrum Brands Holdings, Inc.	12 879	0,02
1 100	Ushio, Inc.	17 579	0,02
1 435	VTech Holdings Ltd.	11 311	0,02
32	VusionGroup	7 674	0,01
95	WD-40 Co.	18 705	0,02
484	Whirlpool Corp.	34 916	0,05
		573 125	**0,74**
Industrie			
942	A.O. Smith Corp.	63 001	0,08
354	Aalberts NV	11 666	0,02
4 099	ALS Ltd.	60 244	0,08
591	Amano Corp.	15 881	0,02
221	AMG Critical Materials NV	7 371	0,01
1 055	Chemring Group PLC	6 705	0,01
39	Daetwyler Holding AG	8 054	0,01
630	Diploma PLC	44 869	0,06
901	Donaldson Co., Inc.	79 883	0,10
15 727	Dyno Nobel Ltd.	33 665	0,04
190	Enpro, Inc.	40 685	0,05
691	EVT Ltd.	5 788	0,01
286	Fabrinet	130 210	0,17
467	Federal Signal Corp.	50 712	0,07
274	Glory Ltd.	6 924	0,01
939	Hexpol AB	8 958	0,01
271	Hill & Smith PLC	7 800	0,01
529	Hillenbrand, Inc.	16 780	0,02
695	ITT, Inc.	120 589	0,16
425	JBT Marel Corp.	64 035	0,08

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
165	Materion Corp.	20 513	0,03
3 737	Me Group International PLC	7 590	0,01
167	Mitsuboshi Belting Ltd.	4 182	0,01
639	Next Vision Stabilized Systems Ltd.	42 084	0,05
1 738	Nikon Corp.	19 338	0,02
1 537	Nolato AB	10 304	0,01
3 631	Orica Ltd.	58 790	0,08
1 602	Senior PLC	4 197	0,01
304	Stadler Rail AG	7 751	0,01
93	Sulzer AG	17 303	0,02
872	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	23 082	0,03
1 421	Tamron Co. Ltd.	9 374	0,01
584	Towa Corp.	8 010	0,01
573	Toyobo Co. Ltd.	4 606	0,01
685	Trinity Industries, Inc.	18 111	0,02
1 238	Volution Group PLC	10 740	0,01
		1 049 795	**1,36**
Assurances			
2 716	Alm Brand AS	8 072	0,01
136	AMERISAFE, Inc.	5 224	0,01
416	Assurant, Inc.	100 194	0,13
378	Assured Guaranty Ltd.	33 971	0,04
897	AUB Group Ltd.	18 423	0,02
666	Axis Capital Holdings Ltd.	71 322	0,09
552	Baldwin Insurance Group, Inc.	13 265	0,02
2 921	Beazley PLC	32 688	0,04
427	Brighthouse Financial, Inc.	27 665	0,04
3 685	Challenger Ltd.	23 124	0,03
3 208	Chesnara PLC	12 988	0,02
548	Clal Insurance Enterprises Holdings Ltd.	35 369	0,05
863	CNO Financial Group, Inc.	36 652	0,05
374	Coface SA	6 896	0,01
1 720	Conduit Holdings Ltd.	9 080	0,01
734	Definity Financial Corp.	40 658	0,05
172	Employers Holdings, Inc.	7 425	0,01
845	Essent Group Ltd.	54 933	0,07
791	First American Financial Corp.	48 599	0,06
2 965	Genworth Financial, Inc.	26 774	0,03
675	Globe Life, Inc.	94 406	0,12
199	Goosehead Insurance, Inc.	14 656	0,02
428	Hamilton Insurance Group Ltd.	11 941	0,02
278	Hanover Insurance Group, Inc.	50 810	0,07
1 011	Harel Insurance Investments & Financial Services Ltd.	39 430	0,05
110	HCI Group, Inc.	21 086	0,03
245	Heritage Insurance Holdings, Inc.	7 169	0,01
1 337	Hiscox Ltd.	25 590	0,03
310	Horace Mann Educators Corp.	14 316	0,02
586	Jackson Financial, Inc.	62 497	0,08
3 939	Just Group PLC	11 444	0,02
449	Kemper Corp.	18 202	0,02
170	Kinsale Capital Group, Inc.	66 490	0,09
942	Lancashire Holdings Ltd.	8 122	0,01
551	Lemonade, Inc.	39 220	0,05
456	Lifenet Insurance Co.	5 653	0,01
1 331	Lincoln National Corp.	59 269	0,08
4 951	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	6 501	0,01
2 318	Mandatum OYJ	18 741	0,02
204	Menora Mivtachim Holdings Ltd.	25 565	0,03
219	Mercury General Corp.	20 599	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
1 805	MGIC Investment Corp.	52 742	0,07
5 355	Migdal Insurance & Financial Holdings Ltd.	25 976	0,03
4 822	nib holdings Ltd.	22 059	0,03
740	NMI Holdings, Inc.	30 185	0,04
1 873	Old Republic International Corp.	85 484	0,11
253	Palomar Holdings, Inc.	34 094	0,04
273	Primerica, Inc.	70 532	0,09
324	ProAssurance Corp.	7 828	0,01
168	Protector Forsikring ASA	8 727	0,01
543	Reinsurance Group of America, Inc.	110 479	0,14
393	RenaissanceRe Holdings Ltd.	110 496	0,14
700	RLI Corp.	44 786	0,06
83	Root, Inc.	5 995	0,01
862	Ryan Specialty Holdings, Inc.	44 505	0,06
702	SCOR SE	23 695	0,03
475	Selective Insurance Group, Inc.	39 743	0,05
951	SiriusPoint Ltd.	20 817	0,03
289	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	14 771	0,02
7 697	Steadfast Group Ltd.	27 101	0,04
207	Stewart Information Services Corp.	14 544	0,02
1 716	Storebrand ASA	29 380	0,04
331	Trisura Group Ltd.	10 316	0,01
336	Trupanion, Inc.	12 556	0,02
526	UNIQA Insurance Group AG	9 551	0,01
324	Universal Insurance Holdings, Inc.	10 951	0,01
1 339	Unum Group	103 772	0,13
216	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	17 047	0,02
20	White Mountains Insurance Group Ltd.	41 561	0,05
		2 264 722	**2,93**
Équipements et produits de loisirs			
260	Acushnet Holdings Corp.	20 753	0,03
672	Asmodee Group AB	7 722	0,01
249	Basic-Fit NV	8 644	0,01
271	BRP, Inc.	19 187	0,02
564	Brunswick Corp.	41 871	0,05
647	Carnival PLC	19 737	0,03
144	Corporate Travel Management Ltd.	-	0,00
887	Daiichikosho Co. Ltd.	9 535	0,01
1 417	Dometic Group AB	7 203	0,01
1 290	Flight Centre Travel Group Ltd.	12 912	0,02
141	Games Workshop Group PLC	35 882	0,05
885	Global Business Travel Group I	6 770	0,01
944	Harley-Davidson, Inc.	19 343	0,02
1 092	Hasbro, Inc.	89 544	0,12
711	Heiwa Corp.	9 213	0,01
719	HIS Co. Ltd.	6 060	0,01
1 204	Life Time Group Holdings, Inc.	32 002	0,04
2 660	Mattel, Inc.	52 774	0,07
205	MIPS AB	7 859	0,01
446	Mizuno Corp.	8 807	0,01
3 582	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	79 950	0,10
735	OneSpaWorld Holdings Ltd.	15 244	0,02
2 967	Peloton Interactive, Inc.	18 277	0,02
697	Planet Fitness, Inc.	75 604	0,10
437	Polaris, Inc.	27 640	0,04
1 451	Round One Corp.	10 368	0,01
665	Spin Master Corp.	9 242	0,01
451	Technogym SpA	8 549	0,01
630	Thule Group AB	16 388	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
708	Tomy Co. Ltd.	12 455	0,02
1 455	Topgolf Callaway Brands Corp.	16 980	0,02
45	Trigano SA	9 265	0,01
2 003	TUI AG	21 134	0,03
3 310	Yamaha Corp.	23 070	0,03
696	YETI Holdings, Inc.	30 742	0,04
342	Yonex Co. Ltd.	7 244	0,01
		797 970	**1,03**
Machines			
437	Accelleron Industries AG	33 951	0,04
501	AGCO Corp.	52 264	0,07
73	Alamo Group, Inc.	12 254	0,02
286	Albany International Corp.	14 500	0,02
265	ANDRITZ AG	20 775	0,03
319	Applied Industrial Technologies, Inc.	81 910	0,11
104	Argan, Inc.	32 585	0,04
157	Astec Industries, Inc.	6 801	0,01
663	ATS Corp.	18 288	0,02
24	Bucher Industries AG	11 163	0,01
11	Burckhardt Compression Holding AG	7 595	0,01
733	BWX Technologies, Inc.	126 692	0,16
648	Cactus, Inc.	29 601	0,04
380	Chart Industries, Inc.	78 367	0,10
420	CKD Corp.	8 199	0,01
1 393	Cognex Corp.	50 120	0,06
413	Crane Co.	76 170	0,10
146	CSW Industrials, Inc.	42 855	0,06
142	Daihen Corp.	9 050	0,01
708	Deutz AG	7 068	0,01
435	Duerr AG	11 520	0,01
125	DXP Enterprises, Inc.	13 724	0,02
1 157	Electrolux Professional AB	8 183	0,01
455	Esab Corp.	50 833	0,07
74	Exail Technologies SA	7 083	0,01
1 102	Flowserve Corp.	76 457	0,10
265	FLSmidth & Co. AS	18 543	0,02
511	Fuji Corp.	11 870	0,02
2 001	Gates Industrial Corp. PLC	42 961	0,06
393	Georg Fischer AG	26 589	0,03
150	Gorman-Rupp Co.	7 162	0,01
484	Harmonic Drive Systems, Inc.	11 672	0,01
682	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	20 145	0,03
1 425	Husqvarna AB	7 189	0,01
464	Ichor Holdings Ltd.	8 552	0,01
1 021	IMI PLC	34 168	0,04
66	Inficon Holding AG	8 231	0,01
375	Interpump Group SpA	20 603	0,03
3	Interroll Holding AG	8 331	0,01
1 168	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	12 955	0,02
112	Kadant, Inc.	31 922	0,04
169	Kalmar OYJ	8 046	0,01
2 282	Kanadevia Corp.	13 831	0,02
27	Kardex Holding AG	9 423	0,01
347	KION Group AG	27 814	0,04
474	Kornit Digital Ltd.	6 816	0,01
67	Krones AG	10 686	0,01
92	Lindsay Corp.	10 844	0,01
176	Makino Milling Machine Co. Ltd.	12 396	0,02
289	Max Co. Ltd.	12 740	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
400	Middleby Corp.	59 468	0,08
564	Miura Co. Ltd.	10 935	0,01
376	Modec, Inc.	28 546	0,04
1 247	Mueller Water Products, Inc.	29 704	0,04
944	Nabtesco Corp.	22 572	0,03
238	NANO Nuclear Energy, Inc.	5 714	0,01
1 242	NuScale Power Corp.	17 599	0,02
708	OKUMA Corp.	16 396	0,02
1 371	Omron Corp.	34 637	0,04
195	Organo Corp.	16 117	0,02
548	Oshkosh Corp.	68 845	0,09
3 612	Rotork PLC	15 809	0,02
382	Symbotic, Inc.	22 729	0,03
366	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	15 761	0,02
137	Tennant Co.	10 097	0,01
525	Terex Corp.	28 024	0,04
257	Thermon Group Holdings, Inc.	9 550	0,01
786	THK Co. Ltd.	20 093	0,03
772	Toro Co.	60 772	0,08
482	Tsubakimoto Chain Co.	7 113	0,01
710	Tsugami Corp.	13 014	0,02
572	Valmet OYJ	19 032	0,02
1 685	Vesuvius PLC	8 993	0,01
360	Wacker Neuson SE	10 380	0,01
236	Watts Water Technologies, Inc.	65 141	0,08
992	Weir Group PLC	37 974	0,05
1 745	Yaskawa Electric Corp.	52 947	0,07
86	Zehnder Group AG	8 879	0,01
1 163	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	54 068	0,07
		2 042 406	**2,64**
Médias			
242	Anycolor, Inc.	7 488	0,01
774	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	4 436	0,01
44	Cable One, Inc.	4 965	0,01
2 738	Canal & SA	9 818	0,01
1 517	Dentsu Group, Inc.	32 170	0,04
151	DKSH Holding AG	10 940	0,01
314	FactSet Research Systems, Inc.	91 120	0,12
354	Fuji Media Holdings, Inc.	8 334	0,01
1 389	Hakuhodo DY Holdings, Inc.	10 337	0,01
454	Havas NV	9 064	0,01
30	Havas NV - Droits de vote	599	0,00
217	IPSOS SA	8 731	0,01
15 880	ITV PLC	17 590	0,02
444	JCDecaux SE	8 072	0,01
626	Kadokawa Corp.	12 684	0,02
163	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions A	7 870	0,01
1 044	Liberty Broadband Corp. Catégorie d'Actions C	50 738	0,07
1 181	Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions A	13 156	0,02
1 518	Liberty Global Ltd. Catégorie d'Actions C	16 759	0,02
964	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions C	7 192	0,01
5 336	Louis Hachette Group	9 795	0,01
37	Metropole Television SA	529	0,00
1 270	New York Times Co.	88 163	0,11
259	Nexstar Media Group, Inc.	52 590	0,07
11 529	Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	8 534	0,01
405	Nippon Television Holdings, Inc.	9 831	0,01
2 430	Paramount Skydance Corp.	32 562	0,04
1 263	Quebecor, Inc.	47 636	0,06

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
180	RTL Group SA	7 283	0,01
440	Sinclair, Inc.	6 732	0,01
1 467	Sirius XM Holdings, Inc.	29 333	0,04
1 338	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	17 021	0,02
210	Sphere Entertainment Co.	19 967	0,03
1 341	Stagwell, Inc.	6 558	0,01
191	Stroeer SE & Co. KGaA	8 300	0,01
257	TBS Holdings, Inc.	9 475	0,01
1 210	TEGNA, Inc.	23 486	0,03
69	Television Francaise 1 SA	675	0,00
30	TX Group AG	6 241	0,01
1 444	USA TODAY Co., Inc.	7 437	0,01
750	Vend Marketplaces ASA	20 819	0,03
2 349	Vivendi SE	6 527	0,01
4 142	WPP PLC	18 803	0,03
		770 360	**1,00**
Métaux et mines			
617	5N Plus, Inc.	7 976	0,01
845	Acerinox SA	12 564	0,02
601	Advanced Drainage Systems, Inc.	87 043	0,11
366	Aichi Steel Corp.	6 821	0,01
2 119	Alcoa Corp.	112 604	0,15
11 056	Alkane Resources Ltd.	9 916	0,01
476	Allied Gold Corp.	10 921	0,01
1 314	Almonty Industries, Inc.	11 570	0,01
99	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	19 788	0,03
331	Altius Minerals Corp.	9 862	0,01
1 867	Americas Gold & Silver Corp.	9 589	0,01
229	Aperam SA	9 478	0,01
1 307	Aris Mining Corp.	21 225	0,03
862	Atalaya Mining Copper SA	9 913	0,01
1 130	ATI, Inc.	129 679	0,17
136	Aurubis AG	19 838	0,03
1 481	Avino Silver & Gold Mines Ltd.	9 227	0,01
898	Aya Gold & Silver, Inc.	12 866	0,02
216	AZZ, Inc.	23 151	0,03
10 525	B2Gold Corp.	47 452	0,06
12 039	Bellevue Gold Ltd.	13 688	0,02
3 515	BlueScope Steel Ltd.	56 420	0,07
878	Bodycote PLC	8 243	0,01
5 227	Boss Energy Ltd.	5 106	0,01
3 319	Capricorn Metals Ltd.	31 827	0,04
6 241	Capstone Copper Corp.	62 740	0,08
394	Carpenter Technology Corp.	124 047	0,16
1 605	Catalyst Metals Ltd.	7 877	0,01
1 899	Centerra Gold, Inc.	27 375	0,03
152	Centrus Energy Corp.	36 900	0,05
544	Century Aluminum Co.	21 314	0,03
3 012	Champion Iron Ltd.	12 192	0,02
4 856	Cleveland-Cliffs, Inc.	64 488	0,08
5 329	Coeur Mining, Inc.	95 016	0,12
527	Collective Mining Ltd.	7 689	0,01
921	Commercial Metals Co.	63 752	0,08
378	Compass Minerals International, Inc.	7 424	0,01
1 172	Constellium SE	22 092	0,03
416	Core Natural Resources, Inc.	36 820	0,05
806	Daido Steel Co. Ltd.	8 225	0,01
6 156	Deep Yellow Ltd.	7 553	0,01
6 412	Denison Mines Corp.	17 027	0,02

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
4 239	Deterra Royalties Ltd.	11 505	0,01
2 960	Develop Global Ltd.	9 198	0,01
5 234	Discovery Silver Corp.	31 998	0,04
394	Dowa Holdings Co. Ltd.	18 681	0,02
1 658	DPM Metals, Inc.	51 309	0,07
1 535	Eldorado Gold Corp.	55 241	0,07
2 436	Endeavour Silver Corp.	22 943	0,03
1 784	Energy Fuels, Inc.	25 873	0,03
5 974	Equinox Gold Corp.	84 070	0,11
737	ERO Copper Corp.	20 877	0,03
3 302	First Majestic Silver Corp.	55 164	0,07
2 509	Foran Mining Corp.	9 225	0,01
2 334	Fortuna Mining Corp.	22 902	0,03
1 296	G Mining Ventures Corp.	39 227	0,05
8 919	Genesis Minerals Ltd.	43 120	0,06
554	Granges AB	8 756	0,01
3 686	Greatland Resources Ltd.	25 785	0,03
333	Hallador Energy Co.	6 340	0,01
5 274	Hecla Mining Co.	101 208	0,13
252	Helios Technologies, Inc.	13 479	0,02
1 459	Hillman Solutions Corp.	12 635	0,02
1 570	Hochschild Mining PLC	10 844	0,01
3 344	Hudbay Minerals, Inc.	66 478	0,09
6 607	i-80 Gold Corp.	9 736	0,01
4 609	IAMGOLD Corp.	76 158	0,10
6 259	IGO Ltd.	34 225	0,04
3 652	Iluka Resources Ltd.	14 101	0,02
4 092	IperionX Ltd.	15 281	0,02
811	Ivanhoe Electric, Inc.	12 960	0,02
1 436	Janus International Group, Inc.	9 391	0,01
471	Japan Steel Works Ltd.	23 074	0,03
1 904	K92 Mining, Inc.	31 517	0,04
176	Kaiser Aluminum Corp.	20 215	0,03
2 722	Kobe Steel Ltd.	35 965	0,05
396	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	8 629	0,01
235	Lindab International AB	5 312	0,01
19 234	Liontown Ltd.	20 201	0,03
1 647	Lithium Americas Corp.	7 173	0,01
796	Major Drilling Group International, Inc.	7 491	0,01
1 628	Maruichi Steel Tube Ltd.	15 071	0,02
409	McEwen, Inc.	7 571	0,01
435	Metallus, Inc.	7 465	0,01
1 321	Mineral Resources Ltd.	47 904	0,06
2 024	MISUMI Group, Inc.	31 597	0,04
933	Mitsubishi Materials Corp.	21 845	0,03
499	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	56 141	0,07
1 710	Montage Gold Corp.	12 325	0,02
1 107	MP Materials Corp.	55 926	0,07
860	Mueller Industries, Inc.	98 728	0,13
5 997	New Gold, Inc.	52 325	0,07
3 679	New Hope Corp. Ltd.	9 887	0,01
5 339	NexGen Energy Ltd.	49 193	0,06
923	NGEx Minerals Ltd.	17 238	0,02
16 834	Nickel Industries Ltd.	9 374	0,01
1 139	NioCorp Developments Ltd.	6 037	0,01
1 151	Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	18 725	0,02
2 326	Novagold Resources, Inc.	21 720	0,03
3 819	NRW Holdings Ltd.	13 116	0,02
3 716	NSK Ltd.	23 134	0,03
3 499	NTN Corp.	8 206	0,01
1 970	OceanaGold Corp.	55 906	0,07

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 508	OR Royalties, Inc.	53 488	0,07
11 562	Ora Banda Mining Ltd.	11 796	0,01
2 338	Orla Mining Ltd.	31 486	0,04
1 347	Outokumpu OYJ	7 087	0,01
3 409	Paladin Energy Ltd.	21 801	0,03
8 064	Pan African Resources PLC	13 124	0,02
2 514	Pantoro Gold Ltd.	8 198	0,01
1 016	Peabody Energy Corp.	30 175	0,04
6 358	Perenti Ltd.	11 829	0,01
782	Perpetua Resources Corp.	18 932	0,02
10 453	Perseus Mining Ltd.	39 593	0,05
26 234	PLS Group Ltd.	73 825	0,10
18 333	Predictive Discovery Ltd.	8 986	0,01
143	Proto Labs, Inc.	7 234	0,01
292	Ramaco Resources, Inc.	5 256	0,01
16 657	Ramelius Resources Ltd.	46 208	0,06
242	RBC Bearings, Inc.	108 520	0,14
5 752	Regis Resources Ltd.	28 960	0,04
5 120	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	13 179	0,02
16 558	Resolute Mining Ltd.	13 526	0,02
663	Royal Gold, Inc.	147 378	0,19
592	Russel Metals, Inc.	18 916	0,02
337	Ryerson Holding Corp.	8 479	0,01
3 862	Sandfire Resources Ltd.	46 151	0,06
575	Seabridge Gold, Inc.	17 069	0,02
67	SFS Group AG	9 184	0,01
1 559	Silvercorp Metals, Inc.	13 057	0,02
1 067	Sims Ltd.	12 800	0,02
446	Skeena Resources Ltd.	10 607	0,01
984	Solaris Resources, Inc.	7 896	0,01
2 799	SSAB AB Catégorie d'Actions B	21 150	0,03
1 454	SSR Mining, Inc.	31 917	0,04
117	Standex International Corp.	25 422	0,03
1 087	SunCoke Energy, Inc.	7 826	0,01
2 136	Taseko Mines Ltd.	12 108	0,02
142	TerraVest Industries, Inc.	17 042	0,02
2 563	thyssenkrupp AG	27 916	0,04
508	Timken Co.	42 738	0,05
1 567	TMC the metals Co., Inc.	9 668	0,01
685	Tocalo Co. Ltd.	9 719	0,01
801	Torex Gold Resources, Inc.	38 298	0,05
676	Triple Flag Precious Metals Corp.	22 493	0,03
1 055	U.S. Antimony Corp.	5 296	0,01
123	U.S. Lime & Minerals, Inc.	14 728	0,02
1 146	UACJ Corp.	15 522	0,02
3 881	Uranium Energy Corp.	45 330	0,06
485	USA Rare Earth, Inc.	5 772	0,01
958	Vallourec SACA	17 653	0,02
156	Valmont Industries, Inc.	62 762	0,08
7 976	Vault Minerals Ltd.	29 041	0,04
3 760	Vizsla Silver Corp.	20 628	0,03
434	voestalpine AG	19 257	0,02
1 761	Vulcan Energy Resources Ltd.	5 179	0,01
573	WA1 Resources Ltd.	7 554	0,01
407	Warrior Met Coal, Inc.	35 885	0,05
1 188	Wesdome Gold Mines Ltd.	19 708	0,03
7 490	Westgold Resources Ltd.	32 166	0,04
6 203	Whitehaven Coal Ltd.	32 058	0,04
265	Worthington Enterprises, Inc.	13 666	0,02
445	Worthington Steel, Inc.	15 406	0,02
359	Xometry, Inc.	21 350	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
259	Yamato Kogyo Co. Ltd.	17 664	0,02
2 376	Yancoal Australia Ltd.	7 859	0,01
801	Yodoko Ltd.	6 955	0,01
		4 599 495	**5,95**
Pétrole et gaz			
1 513	Advantage Energy Ltd.	12 958	0,02
3 027	Aker Solutions ASA	9 279	0,01
1 842	Ampol Ltd.	39 221	0,05
2 747	Antero Midstream Corp.	48 869	0,06
2 437	Antero Resources Corp.	83 979	0,11
2 866	APA Corp.	70 102	0,09
1 241	Archrock, Inc.	32 291	0,04
4 094	Athabasca Oil Corp.	20 996	0,03
5 175	Baytex Energy Corp.	16 762	0,02
9 311	Beach Energy Ltd.	7 296	0,01
3 210	Birchcliff Energy Ltd.	17 493	0,02
91	Bluenord ASA	4 024	0,01
508	California Resources Corp.	22 713	0,03
2 082	Cardinal Energy Ltd.	13 199	0,02
2 351	CES Energy Solutions Corp.	21 045	0,03
431	Chord Energy Corp.	39 954	0,05
618	Civitas Resources, Inc.	16 742	0,02
1 134	CNX Resources Corp.	41 697	0,05
859	Comstock Resources, Inc.	19 912	0,03
465	Core Laboratories, Inc.	7 454	0,01
726	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	19 337	0,03
2 464	Crescent Energy Co.	20 673	0,03
270	CVR Energy, Inc.	6 869	0,01
73	Delek Group Ltd.	19 490	0,03
544	Delek U.S. Holdings, Inc.	16 135	0,02
5 724	DNO ASA	9 023	0,01
1 760	DNOW, Inc.	23 320	0,03
732	DOF Group ASA	6 912	0,01
832	DT Midstream, Inc.	99 574	0,13
715	Enerflex Ltd.	11 037	0,01
617	Energean PLC	7 353	0,01
190	Equital Ltd.	9 676	0,01
260	Excelerate Energy, Inc.	7 293	0,01
1 119	Expro Group Holdings NV	14 939	0,02
997	Freehold Royalties Ltd.	11 048	0,01
596	Fugro NV	5 943	0,01
165	Gaztransport Et Technigaz SA	30 347	0,04
1 418	Gibson Energy, Inc.	25 986	0,03
124	Gulfport Energy Corp.	25 791	0,03
2 558	Harbour Energy PLC	6 764	0,01
1 616	Headwater Exploration, Inc.	11 046	0,01
1 113	Helix Energy Solutions Group, Inc.	6 978	0,01
821	Helmerich & Payne, Inc.	23 546	0,03
984	Hess Midstream LP	33 948	0,04
1 219	HF Sinclair Corp.	56 171	0,07
3 939	Imdex Ltd.	9 036	0,01
314	Innovex International, Inc.	6 867	0,01
571	International Petroleum Corp.	10 343	0,01
1 063	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	10 647	0,01
6 958	Karoon Energy Ltd.	7 145	0,01
1 308	Kelt Exploration Ltd.	7 319	0,01
1 147	Kimbell Royalty Partners LP	13 489	0,02
301	Kinetik Holdings, Inc.	10 851	0,01
687	Kodiak Gas Services, Inc.	25 694	0,03

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
166	Koninklijke Vopak NV	7 385	0,01
150	Landbridge Co. LLC	7 348	0,01
1 449	Liberty Energy, Inc.	26 749	0,04
1 401	Magnolia Oil & Gas Corp.	30 668	0,04
1 033	Matador Resources Co.	43 840	0,06
1 000	Murphy Oil Corp.	31 250	0,04
827	NextDecade Corp.	4 358	0,01
944	Noble Corp. PLC	26 659	0,03
766	Northern Oil & Gas, Inc.	16 446	0,02
3 029	NOV, Inc.	47 343	0,06
686	NPK International, Inc.	8 177	0,01
1 524	NuVista Energy Ltd.	20 146	0,03
749	Oceaneering International, Inc.	17 998	0,02
984	Odfjell Drilling Ltd.	8 536	0,01
2 145	Ovintiv, Inc.	84 063	0,11
424	Par Pacific Holdings, Inc.	14 899	0,02
975	Paramount Resources Ltd.	17 206	0,02
681	Parex Resources, Inc.	9 166	0,01
2 623	Patterson-UTI Energy, Inc.	16 027	0,02
99	Paz Retail & Energy Ltd.	22 210	0,03
734	PBF Energy, Inc.	19 906	0,03
5 667	Permian Resources Corp.	79 508	0,10
1 430	Peyto Exploration & Development Corp.	23 692	0,03
1 446	Plains GP Holdings LP	27 676	0,04
1 639	PrairieSky Royalty Ltd.	32 320	0,04
132	Precision Drilling Corp.	9 484	0,01
716	ProPetro Holding Corp.	6 809	0,01
1 989	Range Resources Corp.	70 132	0,09
360	Rubis SCA	13 555	0,02
551	Sable Offshore Corp.	4 970	0,01
5 383	Saipem SpA	15 331	0,02
680	SBM Offshore NV	19 566	0,03
474	Seadrill Ltd.	16 400	0,02
17 829	Seatrium Ltd.	29 946	0,04
1 456	Secure Waste Infrastructure Corp.	18 344	0,02
853	Select Water Solutions, Inc.	8 974	0,01
760	SM Energy Co.	14 212	0,02
299	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	13 745	0,02
1 748	South Bow Corp.	48 139	0,06
498	Strathcona Resources Ltd.	10 292	0,01
952	Subsea 7 SA	19 178	0,03
385	Sunococorp LLC	18 973	0,02
1 288	Talos Energy, Inc.	14 194	0,02
4 444	Tamarack Valley Energy Ltd.	25 871	0,03
3 359	TechnipFMC PLC	149 677	0,19
929	TETRA Technologies, Inc.	8 705	0,01
836	TGS ASA	7 596	0,01
123	Tidewater, Inc.	6 213	0,01
1 990	TOKAI Holdings Corp.	13 724	0,02
919	Topaz Energy Corp.	18 464	0,02
8 361	Transocean Ltd.	34 531	0,05
1 672	Trican Well Service Ltd.	7 245	0,01
105 747	United Energy Group Ltd.	5 978	0,01
505	Valaris Ltd.	25 452	0,03
1 324	Vermilion Energy, Inc.	11 031	0,01
1 346	Viper Energy, Inc.	51 996	0,07
429	Vitesse Energy, Inc.	8 263	0,01
568	Weatherford International PLC	44 452	0,06
		2 571 594	**3,32**

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
2 536	Coty, Inc.	7 811	0,01
78	Earth Corp.	2 471	0,00
341	Edgewell Personal Care Co.	5 814	0,01
499	elf Beauty, Inc.	37 944	0,05
366	Intercos SpA	4 754	0,01
218	Interparfums SA	6 457	0,01
147	Interparfums, Inc.	12 470	0,02
240	Kose Corp.	8 023	0,01
1 677	Lion Corp.	17 642	0,02
83	Noevir Holdings Co. Ltd.	2 425	0,00
948	Perrigo Co. PLC	13 196	0,02
950	Pigeon Corp.	9 767	0,01
1 490	Pola Orbis Holdings, Inc.	12 377	0,01
385	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	23 751	0,03
1 400	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd.	23 473	0,03
		188 375	**0,24**
Laboratoires pharmaceutiques			
764	AdaptHealth Corp.	7 609	0,01
451	Agios Pharmaceuticals, Inc.	12 276	0,02
2 298	Akebia Therapeutics, Inc.	3 700	0,00
1 550	Alfresa Holdings Corp.	24 039	0,03
639	ALK-Abello AS	22 969	0,03
1 369	Alkermes PLC	38 305	0,05
591	Almirall SA	8 912	0,01
1 041	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	13 117	0,02
264	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	7 070	0,01
448	Amplifon SpA	7 235	0,01
646	Amylyx Pharmaceuticals, Inc.	7 804	0,01
1 189	Aquestive Therapeutics, Inc.	7 681	0,01
601	Arvinas, Inc.	7 128	0,01
599	Avadel Pharmaceuticals PLC	12 908	0,02
2 019	Bausch Health Cos., Inc.	14 037	0,02
1 135	BellRing Brands, Inc.	30 338	0,04
339	BioGaia AB	3 905	0,00
229	BoneSupport Holding AB	4 670	0,01
201	Camurus AB	13 431	0,02
934	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	21 799	0,03
84	Cidara Therapeutics, Inc.	18 555	0,02
272	Collegium Pharmaceutical, Inc.	12 594	0,02
774	Corcept Therapeutics, Inc.	26 935	0,03
604	CorMedix, Inc.	7 024	0,01
104	COSMO Pharmaceuticals NV	13 810	0,02
502	CVS Group PLC	8 670	0,01
4 147	Elanco Animal Health, Inc.	93 847	0,12
314	Enliven Therapeutics, Inc.	4 836	0,01
326	Fagron	8 155	0,01
236	Galapagos NV	7 761	0,01
191	Galenica AG	23 554	0,03
252	Guardian Pharmacy Services, Inc.	7 583	0,01
281	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	10 515	0,01
318	Harrow, Inc.	15 582	0,02
882	Henry Schein, Inc.	66 661	0,09
814	Herbalife Ltd.	10 492	0,01
337	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	9 443	0,01
726	Indivior PLC	26 049	0,03
267	Jamieson Wellness, Inc.	6 554	0,01
443	Jazz Pharmaceuticals PLC	75 310	0,10
544	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	13 934	0,02
225	Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	7 792	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
896	Kura Oncology, Inc.	9 309	0,01
1 569	Kyorin Pharmaceutical Co. Ltd.	15 385	0,02
116	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	8 651	0,01
111	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	64 640	0,08
1 937	MannKind Corp.	10 983	0,01
1 690	Medipal Holdings Corp.	29 866	0,04
295	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	23 302	0,03
1 226	Neuren Pharmaceuticals Ltd.	15 215	0,02
340	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	12 256	0,02
1 578	Nxera Pharma Co. Ltd.	8 326	0,01
1 193	Ocular Therapeutix, Inc.	14 483	0,02
2 795	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	38 739	0,05
1 416	Option Care Health, Inc.	45 114	0,06
1 960	Organon & Co.	14 053	0,02
604	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	4 941	0,01
480	Pacira BioSciences, Inc.	12 422	0,02
182	Phibro Animal Health Corp.	6 799	0,01
7 857	PolyNovo Ltd.	6 444	0,01
370	Protagonist Therapeutics, Inc.	32 316	0,04
455	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	48 703	0,06
460	SanBio Co. Ltd.	4 960	0,01
2 608	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	27 054	0,03
777	Sawai Group Holdings Co. Ltd.	11 694	0,01
465	Ship Healthcare Holdings, Inc.	7 786	0,01
140	Siegfried Holding AG	13 183	0,02
429	Spyre Therapeutics, Inc.	14 054	0,02
1 442	Sumitomo Pharma Co. Ltd.	21 325	0,03
412	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	20 476	0,03
356	Suzuken Co. Ltd.	13 925	0,02
1 588	Tilray Brands, Inc.	14 340	0,02
292	Toho Holdings Co. Ltd.	8 696	0,01
946	Trevi Therapeutics, Inc.	11 844	0,01
448	Tsumura & Co.	11 653	0,01
255	uniQure NV	6 102	0,01
8 871	United Laboratories International Holdings Ltd.	13 209	0,02
896	Vaxcyte, Inc.	41 341	0,05
9 495	Viatris, Inc.	118 213	0,15
30	Virbac SACA	12 596	0,02
426	Walgreens Boots Alliance, Inc.	226	0,00
997	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	7 826	0,01
18	Ypsomed Holding AG	7 452	0,01
268	Zealand Pharma AS	19 655	0,02
		1 574 146	**2,04**
Immobilier			
470	Airport City Ltd.	9 189	0,01
84	Allreal Holding AG	21 630	0,03
1 691	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	20 799	0,03
2 434	Amot Investments Ltd.	19 093	0,02
703	Anywhere Real Estate, Inc.	9 954	0,01
2 666	Aroundtown SA	8 291	0,01
706	Ashtrom Group Ltd.	15 539	0,02
2 049	Atrium Ljungberg AB	7 382	0,01
1 305	Aura Investments Ltd.	8 337	0,01
123	Big Shopping Centers Ltd.	29 520	0,04
337	CA Immobilien Anlagen AG	8 913	0,01
8 229	Capitaland India Trust	7 807	0,01
1 678	Castellum AB	19 367	0,02
176	Catena AB	8 606	0,01
4 153	Compass, Inc.	43 897	0,06

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
399	CPI Europe AG	7 366	0,01
1 706	Cushman & Wakefield Ltd.	27 620	0,04
1 257	Dios Fastigheter AB	8 952	0,01
1 082	Electra Real Estate Ltd.	16 041	0,02
3 812	Emerald Resources NL	16 066	0,02
56	Entra ASA	642	0,00
1 948	ES-Con Japan Ltd.	14 764	0,02
682	eXp World Holdings, Inc.	6 172	0,01
1 071	Fabege AB	9 590	0,01
581	Grand City Properties SA	6 714	0,01
8 434	Hang Lung Group Ltd.	16 514	0,02
13 341	Hang Lung Properties Ltd.	14 758	0,02
734	Heiwa Real Estate Co. Ltd.	10 461	0,01
9	Hiag Immobilien Holding AG	1 347	0,00
2 944	HMC Capital Ltd.	7 774	0,01
256	Howard Hughes Holdings, Inc.	20 421	0,03
554	Hufvudstaden AB	7 452	0,01
6 159	Hysan Development Co. Ltd.	14 955	0,02
3 467	International Workplace Group PLC	10 791	0,01
1 467	Israel Canada TR Ltd.	7 595	0,01
380	Jones Lang LaSalle, Inc.	127 859	0,17
883	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	8 539	0,01
6 393	Kerry Properties Ltd.	16 657	0,02
654	Kojamo OYJ	7 858	0,01
1 438	Leopalace21 Corp.	6 037	0,01
181	Marcus & Millichap, Inc.	4 939	0,01
186	McGrath RentCorp	19 517	0,03
167	Melisron Ltd.	21 656	0,03
4 631	Mivne Real Estate KD Ltd.	22 653	0,03
26	Mobimo Holding AG	12 011	0,02
373	Neinor Homes SA	8 323	0,01
10 383	New World Development Co. Ltd.	9 698	0,01
1 094	Newmark Group, Inc.	18 970	0,02
133	Nippon Kanzai Holdings Co. Ltd.	2 362	0,00
4 114	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	25 380	0,03
275	NP3 Fastigheter AB	7 726	0,01
59	Nyfosa AB	476	0,00
465	Pandox AB	10 239	0,01
1 410	PEXA Group Ltd.	12 628	0,02
209	PSP Swiss Property AG	37 856	0,05
657	Relo Group, Inc.	7 191	0,01
6 214	Sirius Real Estate Ltd.	8 049	0,01
351	St. Joe Co.	20 839	0,03
2 070	StorageVault Canada, Inc.	7 052	0,01
880	Summit Real Estate Holdings Ltd.	17 108	0,02
869	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	13 306	0,02
911	TAG Immobilien AG	14 155	0,02
1 376	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	31 129	0,04
4 696	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	42 812	0,06
4 571	UOL Group Ltd.	31 066	0,04
69	VGP NV	7 982	0,01
1 767	Wallenstam AB	7 931	0,01
810	Wihlborgs Fastigheter AB	8 018	0,01
152	YH Dimri Construction & Development Ltd.	17 870	0,02
		1 080 211	**1,40**
Société civile de placement immobilier			
1 154	Acadia Realty Trust	23 703	0,03
16	Activia Properties, Inc.	14 372	0,02
26	Advance Residence Investment Corp.	28 431	0,04

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
233	Aedifica SA	18 471	0,02
10	AEON REIT Investment Corp.	8 759	0,01
8 517	AGNC Investment Corp.	91 302	0,12
942	Agree Realty Corp.	67 852	0,09
562	Alexander & Baldwin, Inc.	11 600	0,02
1 105	Allied Properties Real Estate Investment Trust	10 778	0,01
350	American Assets Trust, Inc.	6 625	0,01
1 288	American Healthcare REIT, Inc.	60 613	0,08
2 674	Americold Realty Trust, Inc.	34 388	0,04
963	Apartment Investment & Management Co.	5 720	0,01
1 123	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	10 871	0,01
1 550	Apple Hospitality REIT, Inc.	18 367	0,02
1 416	Arbor Realty Trust, Inc.	10 988	0,01
6 626	Arena REIT	15 730	0,02
1 050	Armada Hoffler Properties, Inc.	6 951	0,01
1 153	ARMOUR Residential REIT, Inc.	20 397	0,03
828	Big Yellow Group PLC	11 649	0,02
1 286	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	24 601	0,03
191	Boardwalk Real Estate Investment Trust	8 985	0,01
4 327	British Land Co. PLC	23 501	0,03
2 545	Brixmor Property Group, Inc.	66 730	0,09
1 729	Broadstone Net Lease, Inc.	30 033	0,04
4 083	BWP Property Group Ltd.	10 728	0,01
856	Camden Property Trust	94 228	0,12
569	Canadian Apartment Properties REIT	15 305	0,02
19 126	CapitaLand Ascott Trust	14 203	0,02
34 490	CapitaLand China Trust	20 785	0,03
1 884	CareTrust REIT, Inc.	68 125	0,09
795	Carmila SA	15 873	0,02
6 316	CDL Hospitality Trusts	4 101	0,01
120	Centerspace	8 006	0,01
6 571	Centuria Industrial REIT	14 504	0,02
3 345	Charter Hall Group	54 538	0,07
5 825	Charter Hall Long Wale REIT	15 848	0,02
5 712	Charter Hall Retail REIT	15 503	0,02
3 451	Charter Hall Social Infrastructure REIT	7 088	0,01
579	Chimera Investment Corp.	7 197	0,01
1 150	Choice Properties Real Estate Investment Trust	12 425	0,02
183	Cofinimmo SA	17 022	0,02
1 005	Colonial SFL Socimi SA	6 450	0,01
7	Comforia Residential REIT, Inc.	14 894	0,02
804	COPT Defense Properties	22 351	0,03
1 361	Cousins Properties, Inc.	35 087	0,05
11	CRE Logistics REIT, Inc.	11 832	0,02
950	Crombie Real Estate Investment Trust	10 583	0,01
858	CT Real Estate Investment Trust	10 184	0,01
1 919	CubeSmart	69 180	0,09
766	Curbline Properties Corp.	17 779	0,02
39	Daiwa House REIT Investment Corp.	35 630	0,05
12	Daiwa Securities Living Investments Corp.	8 735	0,01
598	Derwent London PLC	13 987	0,02
8 360	Dexus	38 634	0,05
1 436	Dexus Industria REIT	2 576	0,00
2 096	DiamondRock Hospitality Co.	18 780	0,02
3 535	DigiCo Infrastructure REIT	6 506	0,01
1 537	Diversified Healthcare Trust	7 454	0,01
1 309	Douglas Emmett, Inc.	14 386	0,02
1 121	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	10 288	0,01
1 312	Dynex Capital, Inc.	18 381	0,02
393	Easterly Government Properties, Inc.	8 328	0,01
438	EastGroup Properties, Inc.	78 025	0,10

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
635	Ellington Financial, Inc.	8 623	0,01
880	Elme Communities	15 312	0,02
1 101	Empire State Realty Trust, Inc.	7 178	0,01
8 340	Empiric Student Property PLC	8 739	0,01
587	EPR Properties	29 291	0,04
9 535	ESR-REIT	20 093	0,03
1 527	Essential Properties Realty Trust, Inc.	45 291	0,06
638	Federal Realty Investment Trust	64 310	0,08
1 120	First Industrial Realty Trust, Inc.	64 142	0,08
11 877	Fortune Real Estate Investment Trust	7 462	0,01
734	Four Corners Property Trust, Inc.	16 926	0,02
588	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	5 898	0,01
9 849	Frasers Centrepoint Trust	17 845	0,02
27 014	Frasers Logistics & Commercial Trust	20 901	0,03
16	Frontier Real Estate Investment Corp.	9 493	0,01
12	Fukuoka REIT Corp.	14 408	0,02
330	Getty Realty Corp.	9 032	0,01
331	Gladstone Commercial Corp.	3 532	0,01
2 128	Global Net Lease, Inc.	18 301	0,02
15	Global One Real Estate Investment Corp.	13 187	0,02
33	GLP J-Reit	31 348	0,04
5 589	Goodman Property Trust	6 315	0,01
14 313	GPT Group	51 732	0,07
215	Granite Real Estate Investment Trust	12 816	0,02
1 638	Growthpoint Properties Australia Ltd.	2 665	0,00
1 009	H&R Real Estate Investment Trust	7 530	0,01
1 719	Hammerson PLC	7 630	0,01
9	Hankyu Hanshin REIT, Inc.	9 549	0,01
2 879	Healthcare Realty Trust, Inc.	48 799	0,06
7	Heiwa Real Estate REIT, Inc.	7 020	0,01
834	Highwoods Properties, Inc.	21 534	0,03
15 776	HomeCo Daily Needs REIT	14 360	0,02
7	Hoshino Resorts REIT, Inc.	11 665	0,02
5 726	Host Hotels & Resorts, Inc.	101 522	0,13
338	Hudson Pacific Properties, Inc.	3 661	0,01
22	Ichigo Office REIT Investment Corp.	13 657	0,02
1 826	Independence Realty Trust, Inc.	31 918	0,04
18	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	17 708	0,02
4 611	Ingenia Communities Group	15 897	0,02
177	Innovative Industrial Properties, Inc.	8 383	0,01
970	InterRent Real Estate Investment Trust	9 334	0,01
654	InvenTrust Properties Corp.	18 449	0,02
58	Invincible Investment Corp.	23 830	0,03
39	Japan Hotel REIT Investment Corp.	20 353	0,03
18	Japan Logistics Fund, Inc.	11 954	0,02
60	Japan Metropolitan Fund Invest	47 504	0,06
25	Japan Prime Realty Investment Corp.	16 859	0,02
53	Japan Real Estate Investment Corp.	44 261	0,06
516	JBG SMITH Properties	8 777	0,01
38	KDX Realty Investment Corp.	42 644	0,06
19 205	Keppel DC REIT	33 601	0,04
20 774	Keppel REIT	15 750	0,02
1 627	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	19 466	0,03
955	Kilroy Realty Corp.	35 688	0,05
1 918	Kite Realty Group Trust	45 974	0,06
22 010	Kiwi Property Group Ltd.	13 353	0,02
412	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	3 387	0,00
1 007	Ladder Capital Corp.	11 067	0,01
709	Lamar Advertising Co.	89 745	0,12
14	LaSalle Logiport REIT	14 166	0,02
17 924	Lendlease Global Commercial REIT	8 641	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
528	Lineage, Inc.	18 480	0,02
8 975	LondonMetric Property PLC	22 900	0,03
329	LTC Properties, Inc.	11 311	0,02
634	LXP Industrial Trust	31 434	0,04
2 080	Macerich Co.	38 397	0,05
16 535	Mapletree Industrial Trust	26 744	0,04
27 465	Mapletree Logistics Trust	28 191	0,04
18 338	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	20 962	0,03
3 703	Medical Properties Trust, Inc.	18 515	0,02
131	Mega Or Holdings Ltd.	11 098	0,01
970	Mercialys SA	12 577	0,02
1 622	Merlin Properties Socimi SA	23 679	0,03
1 401	MFA Financial, Inc.	13 043	0,02
965	Millrose Properties, Inc.	28 825	0,04
31	Mirai Corp.	9 968	0,01
22	MIRARTH Real Estate Investment Corp.	13 123	0,02
31 966	Mirvac Group	43 699	0,06
17	Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc.	14 577	0,02
24	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	18 695	0,02
140	Montea NV	12 036	0,02
340	National Health Investors, Inc.	25 966	0,03
642	National Storage Affiliates Trust	18 111	0,02
12 302	National Storage REIT	22 396	0,03
664	NETSTREIT Corp.	11 713	0,02
312	NexPoint Residential Trust, Inc.	9 391	0,01
50	Nippon Prologis REIT, Inc.	29 634	0,04
11	NIPPON REIT Investment Corp.	6 934	0,01
1 435	NNN REIT, Inc.	56 869	0,07
30	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	33 130	0,04
745	Northwest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	2 777	0,00
8	NTT UD REIT Investment Corp.	7 166	0,01
2 364	Omega Healthcare Investors, Inc.	104 820	0,14
1 964	Orchid Island Capital, Inc.	14 141	0,02
39	Orix JREIT, Inc.	26 449	0,03
1 192	Outfront Media, Inc.	28 727	0,04
2 000	Park Hotels & Resorts, Inc.	20 920	0,03
3 686	Parkway Life Real Estate Investment Trust	11 694	0,02
1 119	Pebblebrook Hotel Trust	12 667	0,02
622	PennyMac Mortgage Investment Trust	7 806	0,01
969	Phillips Edison & Co., Inc.	34 467	0,05
962	Piedmont Realty Trust, Inc.	8 023	0,01
350	Plymouth Industrial REIT, Inc.	7 658	0,01
670	PotlatchDeltic Corp.	26 653	0,03
947	Primaris Real Estate Investment Trust	10 771	0,01
11 642	Primary Health Properties PLC	15 330	0,02
5 115	PRS REIT PLC	7 816	0,01
1 209	Rayonier, Inc.	26 175	0,03
952	Redwood Trust, Inc.	5 265	0,01
11 797	Region Group	18 487	0,02
1 071	Reit 1 Ltd.	9 144	0,01
273	Retail Estates NV	20 456	0,03
1 951	Rexford Industrial Realty, Inc.	75 543	0,10
1 236	RioCan Real Estate Investment Trust	16 862	0,02
4 483	Rithm Capital Corp.	48 865	0,06
1 085	RLJ Lodging Trust	8 083	0,01
508	Ryman Hospitality Properties, Inc.	48 067	0,06
2 091	Sabra Health Care REIT, Inc.	39 604	0,05
500	Safehold, Inc.	6 845	0,01
1 008	Safestore Holdings PLC	9 979	0,01
31	Sekisui House Reit, Inc.	17 800	0,02
2 868	Sella Capital Real Estate Ltd.	10 619	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
5 312	Shaftesbury Capital PLC	10 360	0,01
406	Sila Realty Trust, Inc.	9 464	0,01
582	SL Green Realty Corp.	26 696	0,03
244	Slate Grocery REIT	2 715	0,00
580	SmartCentres Real Estate Investment Trust	10 895	0,01
315	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	9 746	0,01
5	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	4 029	0,01
1 511	STAG Industrial, Inc.	55 544	0,07
22	Star Asia Investment Corp.	8 660	0,01
2 965	Starwood Property Trust, Inc.	53 400	0,07
1 669	Sunstone Hotel Investors, Inc.	14 921	0,02
14 268	Suntec Real Estate Investment Trust	15 977	0,02
4 436	Supermarket Income REIT PLC	4 863	0,01
841	Tanger, Inc.	28 064	0,04
14 110	Target Healthcare REIT PLC	18 523	0,02
777	Terreno Realty Corp.	45 618	0,06
16	Tokyu REIT, Inc.	21 140	0,03
7 602	Tritax Big Box REIT PLC	15 563	0,02
804	Two Harbors Investment Corp.	8 442	0,01
617	UMH Properties, Inc.	9 816	0,01
1 411	UNITE Group PLC	10 619	0,01
22	United Urban Investment Corp.	25 685	0,03
913	Urban Edge Properties	17 520	0,02
575	Veris Residential, Inc.	8 556	0,01
1 391	Vornado Realty Trust	46 292	0,06
912	Warehouses De Pauw CVA	23 693	0,03
5 791	Waypoint REIT Ltd.	9 847	0,01
650	Wereldhave NV	14 703	0,02
1 860	Workspace Group PLC	9 982	0,01
971	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	13 730	0,02
14	Xior Student Housing NV	476	0,00
		4 745 038	**6,14**
Commerce de détail			
404	& ST HD Co. Ltd.	7 410	0,01
740	ABC-Mart, Inc.	12 541	0,02
351	Abercrombie & Fitch Co.	44 180	0,06
488	Academy Sports & Outdoors, Inc.	24 380	0,03
429	Advance Auto Parts, Inc.	16 860	0,02
1 383	American Eagle Outfitters, Inc.	36 470	0,05
577	AOKI Holdings, Inc.	6 667	0,01
416	Aoyama Trading Co. Ltd.	6 731	0,01
813	ARCLANDS Corp.	10 021	0,01
651	Aritzia, Inc.	55 732	0,07
144	Asbury Automotive Group, Inc.	33 484	0,04
2 217	Atom Corp.	7 822	0,01
470	Autobacs Seven Co. Ltd.	4 945	0,01
224	AutoNation, Inc.	46 252	0,06
3 773	B&M European Value Retail SA	8 566	0,01
3 109	Bapcor Ltd.	4 292	0,01
1 854	Bath & Body Works, Inc.	37 228	0,05
884	Bic Camera, Inc.	9 486	0,01
592	Bilia AB	8 631	0,01
190	BJ's Restaurants, Inc.	7 486	0,01
991	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	89 220	0,12
259	Boot Barn Holdings, Inc.	45 706	0,06
372	Brinker International, Inc.	53 389	0,07
158	Brunello Cucinelli SpA	18 263	0,02
255	Buckle, Inc.	13 622	0,02
422	Camping World Holdings, Inc.	4 106	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 173	CarMax, Inc.	45 325	0,06
298	Casey's General Stores, Inc.	164 708	0,21
808	Cava Group, Inc.	47 422	0,06
72	Cewe Stiftung & Co. KGaA	8 777	0,01
412	Cheesecake Factory, Inc.	20 798	0,03
4 337	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	6 798	0,01
1 999	Citizen Watch Co. Ltd.	16 273	0,02
205	Clas Ohlson AB	6 747	0,01
1 043	Collins Foods Ltd.	7 213	0,01
1 175	Colowide Co. Ltd.	13 186	0,02
282	Cosmos Pharmaceutical Corp.	14 290	0,02
156	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	3 962	0,01
1 879	Create Restaurants Holdings, Inc.	9 302	0,01
4 273	Currys PLC	7 242	0,01
309	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	5 009	0,01
1 794	DCM Holdings Co. Ltd.	18 599	0,02
32	Dillard's, Inc.	19 403	0,02
747	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	10 461	0,01
2 931	Domino's Pizza Group PLC	6 836	0,01
517	Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.	8 569	0,01
507	Dunelm Group PLC	7 706	0,01
1 046	Dutch Bros, Inc.	64 036	0,08
1 438	Eagers Automotive Ltd.	23 628	0,03
624	EDION Corp.	8 436	0,01
885	Europris ASA	8 405	0,01
120	Fielmann Group AG	6 138	0,01
394	First Watch Restaurant Group, Inc.	5 942	0,01
310	FirstCash Holdings, Inc.	49 408	0,06
462	Five Below, Inc.	87 022	0,11
876	Floor & Decor Holdings, Inc.	53 340	0,07
988	Food & Life Cos. Ltd.	49 877	0,06
803	Frasers Group PLC	7 323	0,01
397	Freshpet, Inc.	24 189	0,03
1 167	Fuji Co. Ltd.	15 896	0,02
3 554	GameStop Corp.	71 364	0,09
2 005	Gap, Inc.	51 328	0,07
558	Goldwin, Inc.	8 934	0,01
639	Grafton Group PLC	8 045	0,01
101	Group 1 Automotive, Inc.	39 723	0,05
410	Guess?, Inc.	6 867	0,01
450	Guzman y Gomez Ltd.	6 497	0,01
596	H2O Retailing Corp.	7 812	0,01
3 705	Harvey Norman Holdings Ltd.	17 146	0,02
186	HUGO BOSS AG	7 897	0,01
1 721	Ichibanya Co. Ltd.	10 013	0,01
2 812	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	40 813	0,05
1 803	Iwatani Corp.	18 951	0,02
641	Izumi Co. Ltd.	12 268	0,02
899	J D Wetherspoon PLC	8 918	0,01
1 815	J Front Retailing Co. Ltd.	25 417	0,03
850	JB Hi-Fi Ltd.	54 540	0,07
110	JINS Holdings, Inc.	3 881	0,00
365	Joyful Honda Co. Ltd.	4 960	0,01
851	Kohl's Corp.	17 369	0,02
98	Kohnan Shoji Co. Ltd.	2 510	0,00
331	KOMEDA Holdings Co. Ltd.	6 409	0,01
578	Komeri Co. Ltd.	12 611	0,02
1 466	K's Holdings Corp.	15 137	0,02
339	Kusuri No. Aoki Holdings Co. Ltd.	10 117	0,01
309	La-Z-Boy, Inc.	11 516	0,01
200	Lithia Motors, Inc.	66 466	0,09

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
639	Lovisa Holdings Ltd.	12 489	0,02
4 098	Luk Fook Holdings International Ltd.	12 373	0,02
2 149	Macy's, Inc.	47 385	0,06
11 992	Man Wah Holdings Ltd.	7 041	0,01
1 487	Marui Group Co. Ltd.	30 557	0,04
529	Matas AS	10 398	0,01
646	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	26 335	0,03
2 242	Mitchells & Butlers PLC	7 886	0,01
257	Monogatari Corp.	7 231	0,01
365	MOS Food Services, Inc.	9 897	0,01
352	MSC Industrial Direct Co., Inc.	29 603	0,04
300	MTY Food Group, Inc.	8 343	0,01
144	Murphy USA, Inc.	58 107	0,08
16 487	Myer Holdings Ltd.	5 222	0,01
692	National Vision Holdings, Inc.	17 867	0,02
456	Nextage Co. Ltd.	8 044	0,01
716	Nick Scali Ltd.	11 254	0,01
1 056	Nojima Corp.	8 017	0,01
514	Ohsho Food Service Corp.	10 543	0,01
469	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	51 407	0,07
1 177	OVS SpA	6 715	0,01
684	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	8 885	0,01
291	Papa John's International, Inc.	11 201	0,01
287	Patrick Industries, Inc.	31 119	0,04
132	PC Connection, Inc.	7 624	0,01
150	Penske Automotive Group, Inc.	23 743	0,03
510	Pet Valu Holdings Ltd.	10 377	0,01
2 784	Pets at Home Group PLC	7 414	0,01
668	Premier Investments Ltd.	6 143	0,01
191	PriceSmart, Inc.	23 430	0,03
460	Puuilo OYJ	6 850	0,01
85	Redcare Pharmacy NV	6 499	0,01
1 586	Reece Ltd.	14 172	0,02
116	RH	20 781	0,03
2 052	Royal Holdings Co. Ltd.	17 254	0,02
203	Saizeriya Co. Ltd.	7 097	0,01
718	Sally Beauty Holdings, Inc.	10 239	0,01
575	Savers Value Village, Inc.	5 370	0,01
154	Seiko Group Corp.	7 152	0,01
375	Seria Co. Ltd.	8 326	0,01
276	Shake Shack, Inc.	22 403	0,03
9 322	Sheng Siong Group Ltd.	19 064	0,02
344	Shimamura Co. Ltd.	22 429	0,03
282	Signet Jewelers Ltd.	23 372	0,03
1 700	Skylark Holdings Co. Ltd.	36 496	0,05
179	Sonic Automotive, Inc.	11 073	0,01
693	Sugi Holdings Co. Ltd.	16 292	0,02
475	Sundrug Co. Ltd.	13 049	0,02
1 014	Super Retail Group Ltd.	10 839	0,01
2 572	Superior Plus Corp.	13 209	0,02
960	Sweetgreen, Inc.	6 490	0,01
755	Synsam AB	5 528	0,01
2 120	Takashimaya Co. Ltd.	22 202	0,03
540	Texas Roadhouse, Inc.	89 640	0,12
272	Toridoll Holdings Corp.	7 354	0,01
284	Trial Holdings, Inc.	5 617	0,01
434	Urban Outfitters, Inc.	32 663	0,04
2 706	USS Co. Ltd.	29 642	0,04
848	Valor Holdings Co. Ltd.	18 232	0,02
657	Victoria's Secret & Co.	35 590	0,05
6 682	Viva Energy Group Ltd.	9 135	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
914	Warby Parker, Inc.	19 916	0,03
1 303	Watches of Switzerland Group PLC	8 307	0,01
1 495	Wendy's Co.	12 453	0,02
833	WH Smith PLC	7 160	0,01
216	Wingstop, Inc.	51 514	0,07
31	Winmark Corp.	12 553	0,02
203	Workman Co. Ltd.	8 522	0,01
2 958	Yamada Holdings Co. Ltd.	9 804	0,01
663	Yellow Hat Ltd.	6 937	0,01
439	Yoshinoya Holdings Co. Ltd.	8 601	0,01
		3 229 741	**4,18**
Semi-conducteurs			
555	ACM Research, Inc.	21 895	0,03
349	Aehr Test Systems	7 046	0,01
575	AIXTRON SE	11 686	0,02
1 220	Allegro MicroSystems, Inc.	32 184	0,04
252	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	4 992	0,01
312	Ambarella, Inc.	22 102	0,03
1 026	Amkor Technology, Inc.	40 507	0,05
381	ams-OSRAM AG	3 775	0,00
2 441	ASMPT Ltd.	24 289	0,03
258	Axcelis Technologies, Inc.	20 728	0,03
396	Cirrus Logic, Inc.	46 926	0,06
360	Cohu, Inc.	8 377	0,01
407	Diodes, Inc.	20 081	0,03
676	FormFactor, Inc.	37 707	0,05
2 078	Hamamatsu Photonics KK	22 020	0,03
232	Impinj, Inc.	40 370	0,05
232	IPG Photonics Corp.	16 611	0,02
687	Japan Material Co. Ltd.	6 780	0,01
1 629	Kokusai Electric Corp.	57 108	0,07
393	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	17 905	0,02
1 050	Lattice Semiconductor Corp.	77 259	0,10
537	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	91 977	0,12
491	MaxLinear, Inc.	8 558	0,01
148	Melexis NV	9 995	0,01
250	Micronics Japan Co. Ltd.	11 244	0,01
555	MKS, Inc.	88 689	0,11
1 368	Navitas Semiconductor Corp.	9 768	0,01
588	Nordic Semiconductor ASA	7 771	0,01
406	Onto Innovation, Inc.	64 091	0,08
503	Ouster, Inc.	10 885	0,01
623	Penguin Solutions, Inc.	12 186	0,02
370	Photronics, Inc.	11 840	0,02
462	Power Integrations, Inc.	16 420	0,02
761	Qorvo, Inc.	64 312	0,08
887	Rambus, Inc.	81 506	0,11
2 592	Rohm Co. Ltd.	36 711	0,05
721	Rorze Corp.	10 340	0,01
585	Ryoyo Ryosan Holdings, Inc.	11 588	0,02
148	Sanken Electric Co. Ltd.	5 457	0,01
670	Semtech Corp.	49 372	0,06
97	Sensirion Holding AG	7 542	0,01
739	Shin-Etsu Polymer Co. Ltd.	9 439	0,01
248	Silicon Laboratories, Inc.	32 414	0,04
187	SiTime Corp.	66 047	0,09
1 245	Skyworks Solutions, Inc.	78 946	0,10
1 426	Socionext, Inc.	19 919	0,03
250	SOITEC	6 809	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
2 784	SUMCO Corp.	25 488	0,03
367	Synaptics, Inc.	27 165	0,04
499	Technoprobe SpA	7 150	0,01
709	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	26 253	0,03
308	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	21 821	0,03
858	Tower Semiconductor Ltd.	100 415	0,13
327	Ultra Clean Holdings, Inc.	8 283	0,01
304	Ulvac, Inc.	13 731	0,02
493	Veeco Instruments, Inc.	14 090	0,02
		1 608 570	**2,08**
Logiciels			
227	Abaxx Technologies, Inc.	8 446	0,01
901	ACI Worldwide, Inc.	43 077	0,06
1 570	ACV Auctions, Inc.	12 591	0,02
1 129	Adeia, Inc.	19 475	0,02
197	Agilysys, Inc.	23 411	0,03
1 171	Akamai Technologies, Inc.	102 170	0,13
1 496	Alignment Healthcare, Inc.	29 546	0,04
676	Alkami Technology, Inc.	15 595	0,02
630	Amplitude, Inc.	7 295	0,01
167	Appfolio, Inc.	38 853	0,05
328	Appian Corp.	11 618	0,01
892	Argo Graphics, Inc.	9 225	0,01
1 169	Asana, Inc.	16 027	0,02
61	Atoss Software SE	8 267	0,01
1 136	AvePoint, Inc.	15 779	0,02
3 443	BigBear.ai Holdings, Inc.	18 592	0,02
724	Bill Holdings, Inc.	39 487	0,05
323	Blackbaud, Inc.	20 452	0,03
415	BlackLine, Inc.	22 945	0,03
1 646	Blend Labs, Inc.	5 004	0,01
1 123	Box, Inc.	33 589	0,04
4 525	Bravura Solutions Ltd.	7 755	0,01
648	Braze, Inc.	22 220	0,03
1 033	C3.ai, Inc.	13 925	0,02
4 071	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	32 364	0,04
815	Cellebrite DI Ltd.	14 694	0,02
579	Clear Secure, Inc.	20 311	0,03
2 323	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	56 031	0,07
813	Coffee Stain Group AB	2 042	0,00
347	Commvault Systems, Inc.	43 500	0,06
303	Concentrix Corp.	12 599	0,02
2 331	Confluent, Inc.	70 489	0,09
531	Cover Corp.	5 112	0,01
207	CSG Systems International, Inc.	15 875	0,02
1 046	Dayforce, Inc.	72 341	0,09
490	DeNA Co. Ltd.	7 934	0,01
265	Digi International, Inc.	11 472	0,01
599	DigitalOcean Holdings, Inc.	28 824	0,04
266	Donnelley Financial Solutions, Inc.	12 420	0,02
1 192	DoubleVerify Holdings, Inc.	13 636	0,02
1 030	Doximity, Inc.	45 608	0,06
1 402	Dropbox, Inc.	38 976	0,05
290	Duolingo, Inc.	50 895	0,07
794	Elastic NV	59 899	0,08
813	Embracer Group AB	5 351	0,01
645	Enghouse Systems Ltd.	9 580	0,01
761	Evolent Health, Inc.	3 044	0,00
1 026	Fastly, Inc.	10 445	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
669	Five9, Inc.	13 413	0,02
67	Formula Systems 1985 Ltd.	11 295	0,01
379	Freee KK	7 266	0,01
1 477	Freshworks, Inc.	18 093	0,02
261	GigaCloud Technology, Inc.	10 252	0,01
1 018	Gitlab, Inc.	38 206	0,05
872	Global-e Online Ltd.	34 278	0,04
695	Guidewire Software, Inc.	139 702	0,18
480	GungHo Online Entertainment, Inc.	7 708	0,01
1 883	Hansen Technologies Ltd.	6 630	0,01
115	Hilan Ltd.	9 522	0,01
125	Hinge Health, Inc.	5 806	0,01
693	HUB24 Ltd.	44 480	0,06
251	Ibotta, Inc.	5 705	0,01
221	Innodata, Inc.	11 260	0,01
478	Intapp, Inc.	21 902	0,03
201	IONOS Group SE	6 315	0,01
747	Jamf Holding Corp.	9 718	0,01
852	JFrog Ltd.	53 216	0,07
241	JMDC, Inc.	6 127	0,01
218	Justsystems Corp.	7 037	0,01
208	Kinaxis, Inc.	26 263	0,03
1 041	Klaviyo, Inc.	33 801	0,04
669	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	8 133	0,01
621	Life360, Inc.	39 831	0,05
1 011	Lightspeed Commerce, Inc.	12 214	0,02
2 813	LINK Mobility Group Holding ASA	9 454	0,01
722	Magic Software Enterprises Ltd.	18 803	0,02
502	Manhattan Associates, Inc.	87 002	0,11
983	Megaport Ltd.	7 978	0,01
322	MIXI, Inc.	5 602	0,01
3 568	Mobvista, Inc.	7 004	0,01
334	Modern Times Group MTG AB	4 156	0,01
809	nCino, Inc.	20 743	0,03
251	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	13 536	0,02
308	Oddity Tech Ltd.	12 375	0,02
376	One Software Technologies Ltd.	10 383	0,01
735	Onestream, Inc.	13 509	0,02
409	Pagaya Technologies Ltd.	8 548	0,01
651	PagerDuty, Inc.	8 535	0,01
258	Paradox Interactive AB	4 551	0,01
378	PDF Solutions, Inc.	10 784	0,01
822	Pegasystems, Inc.	49 090	0,06
547	Phreesia, Inc.	9 255	0,01
2 248	Planet Labs PBC	44 331	0,06
431	Porch Group, Inc.	3 935	0,00
677	Privia Health Group, Inc.	16 052	0,02
955	Procore Technologies, Inc.	69 467	0,09
330	Progress Software Corp.	14 177	0,02
1 505	Quantum Computing, Inc.	15 441	0,02
5 070	QXO, Inc.	97 800	0,13
1 078	Rakus Co. Ltd.	7 153	0,01
892	Red Cat Holdings, Inc.	7 074	0,01
725	RingCentral, Inc.	20 938	0,03
579	Sansan, Inc.	6 405	0,01
442	Schrodinger, Inc.	7 903	0,01
1 119	Sega Sammy Holdings, Inc.	17 476	0,02
2 442	SentinelOne, Inc.	36 630	0,05
189	ServiceTitan, Inc.	20 129	0,03
459	Sharplink Gaming, Inc.	4 103	0,00
2 474	Sinch AB	8 445	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 768	SiteMinder Ltd.	7 168	0,01
3 398	SoundHound AI, Inc.	33 878	0,04
474	Sprout Social, Inc.	5 342	0,01
361	SPS Commerce, Inc.	32 176	0,04
1 707	Square Enix Holdings Co. Ltd.	31 141	0,04
720	TeamViewer SE	5 116	0,01
679	TechMatrix Corp.	10 124	0,01
2 484	Technology One Ltd.	46 315	0,06
209	Temenos AG	20 999	0,03
767	Tempus AI, Inc.	45 291	0,06
747	Teradata Corp.	22 739	0,03
493	Timee, Inc.	3 982	0,00
1 631	Truecaller AB	3 415	0,00
736	Ubisoft Entertainment SA	5 568	0,01
3 633	UiPath, Inc.	59 545	0,08
2 512	Unity Software, Inc.	110 955	0,14
578	Vertex, Inc.	11 543	0,01
12 023	Vobile Group Ltd.	6 349	0,01
869	Waystar Holding Corp.	28 460	0,04
375	Workiva, Inc.	32 344	0,04
830	Yext, Inc.	6 690	0,01
1 372	Zeta Global Holdings Corp.	27 920	0,04
2 180	ZoomInfo Technologies, Inc.	22 171	0,03
		3 054 957	**3,95**
Textiles et vêtements			
1 415	Burberry Group PLC	24 152	0,03
477	Canada Goose Holdings, Inc.	6 191	0,01
1 082	Capri Holdings Ltd.	26 401	0,03
401	Carter's, Inc.	13 004	0,02
10 726	Coats Group PLC	12 191	0,02
230	Columbia Sportswear Co.	12 671	0,02
401	Crocs, Inc.	34 293	0,04
73	Fox Wizel Ltd.	7 176	0,01
281	Gunze Ltd.	7 682	0,01
390	Kontoor Brands, Inc.	23 825	0,03
698	Levi Strauss & Co.	14 476	0,02
552	Maeda Kosen Co. Ltd.	6 966	0,01
549	Marimekko OYJ	8 343	0,01
615	New Wave Group AB	7 645	0,01
174	Nitto Boseki Co. Ltd.	11 323	0,01
409	Puma SE	10 712	0,01
353	PVH Corp.	23 658	0,03
311	Ralph Lauren Corp.	109 973	0,14
419	Seiren Co. Ltd.	8 180	0,01
4 800	Stella International Holdings Ltd.	9 226	0,01
681	Steven Madden Ltd.	28 357	0,04
1 351	Under Armour, Inc.	6 714	0,01
147	UniFirst Corp.	28 356	0,04
2 507	VF Corp.	45 327	0,06
339	Wacoal Holdings Corp.	9 555	0,01
640	Wolverine World Wide, Inc.	11 616	0,01
5 681	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	11 656	0,02
		519 669	**0,67**
Transports			
152	ArcBest Corp.	11 277	0,01
13 692	Aurizon Holdings Ltd.	33 326	0,04
36	BW LPG Ltd.	471	0,00
165	Clarkson PLC	8 467	0,01

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
675	CMB Tech NV	6 429	0,01
22 737	ComfortDelGro Corp. Ltd.	26 167	0,03
341	Dorian LPG Ltd.	8 300	0,01
2 665	Firstgroup PLC	6 832	0,01
242	Forward Air Corp.	6 050	0,01
882	Frontline PLC	19 447	0,03
399	Genco Shipping & Trading Ltd.	7 354	0,01
3 089	Hafnia Ltd.	16 660	0,02
408	Hamakyorex Co. Ltd.	4 615	0,01
128	Hiab OYJ	7 444	0,01
786	Hoegh Autoliners ASA	7 640	0,01
434	Hub Group, Inc.	18 493	0,02
1 062	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	9 607	0,01
317	International Seaways, Inc.	15 390	0,02
694	Kamigumi Co. Ltd.	22 404	0,03
735	Keihan Holdings Co. Ltd.	15 845	0,02
1 636	Keikyu Corp.	16 006	0,02
961	Keio Corp.	24 855	0,03
2 721	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	22 376	0,03
2 163	Kelsian Group Ltd.	6 130	0,01
1 374	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	26 911	0,04
97	Kirby Corp.	10 687	0,01
1 399	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	73 140	0,09
1 288	Kyushu Railway Co.	33 477	0,04
265	Landstar System, Inc.	38 081	0,05
230	Logista Integral SA	8 136	0,01
437	Marten Transport Ltd.	4 973	0,01
77	Matson, Inc.	9 513	0,01
2 042	Mitsubishi Logistics Corp.	15 601	0,02
2 663	MPC Container Ships ASA	4 657	0,01
2 031	Mullen Group Ltd.	23 322	0,03
1 295	Nagoya Railroad Co. Ltd.	13 896	0,02
670	Nankai Electric Railway Co. Ltd.	12 693	0,02
742	Nikkon Holdings Co. Ltd.	16 123	0,02
1 585	Nippon Express Holdings, Inc.	33 885	0,04
942	Nishi-Nippon Railroad Co. Ltd.	16 803	0,02
2 567	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	27 972	0,04
233	Oesterreichische Post AG	8 510	0,01
63 028	Pacific Basin Shipping Ltd.	18 868	0,02
14 188	Qube Holdings Ltd.	45 130	0,06
1 034	RXO, Inc.	13 070	0,02
352	Ryder System, Inc.	67 369	0,09
206	Saia, Inc.	67 263	0,09
738	Sakai Moving Service Co. Ltd.	13 499	0,02
335	Sankyu, Inc.	18 072	0,02
428	Schneider National, Inc.	11 355	0,02
1 081	Seino Holdings Co. Ltd.	16 248	0,02
864	Senko Group Holdings Co. Ltd.	10 768	0,01
562	Sotetsu Holdings, Inc.	10 104	0,01
1 290	Tobu Railway Co. Ltd.	21 731	0,03
225	TORM PLC	4 490	0,01
948	Wallenius Wilhelmsen ASA	9 492	0,01
381	Werner Enterprises, Inc.	11 434	0,02
419	World Kinect Corp.	9 817	0,01
933	XPO, Inc.	126 804	0,16
2 040	Yamato Holdings Co. Ltd.	28 750	0,04
1 188	ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	25 221	0,03
		1 229 450	**1,59**

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 92,61 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
287	American States Water Co.	20 802	0,03
436	California Water Service Group	18 892	0,02
232	H2O America	11 366	0,02
144	Middlesex Water Co.	7 260	0,01
1 566	Pennon Group PLC	11 111	0,01
		69 431	**0,09**
Total des Actions		**71 620 581**	**92,61**

Exchange Traded Funds - 7,12 %

69 058	Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	5 505 442	7,12
Total des Exchange Traded Funds		**5 505 442**	**7,12**

Actions privilégiées – 0,03 %

Produits chimiques			
234	FUCHS SE	10 481	0,01
		10 481	**0,01**
Machines			
139	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	6 008	0,01
211	Jungheinrich AG	8 777	0,01
		14 785	**0,02**
Total des actions privilégiées		**25 266**	**0,03**

Droits - 0,00 %

Société civile de placement immobilier			
4 778	Keppel REIT	56	0,00
		56	**0,00**
Total Droits		**56**	**0,00**

Warrants - 0,00 %

Ordinateurs et périphériques			
167	Opendoor Technologies, Inc. - Series A	87	0,00
167	Opendoor Technologies, Inc. - Series K	150	0,00
167	Opendoor Technologies, Inc. - Series Z	67	0,00
		304	**0,00**
Commerce de détail			
300	GameStop Corp.	903	0,00
		903	**0,00**
Total Warrants		**1 207**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**77 152 552**	**99,76**

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 %

Instruments financiers dérivés négociés en bourse - 0,00 %

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* - 0,00 %

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
USD	E-mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts	127 718	20/03/2026	(2 818)	0,00
USD	Micro E-mini Russell 2000 Index Futures Long Futures Contracts	38 317	20/03/2026	(847)	0,00
EUR	STOXX Europe 600 Index Futures Long Futures Contracts	34 306	20/03/2026	634	0,00
Plus-value latente sur Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**634**	**0,00**
Moins-value latente sur les Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(3 665)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les Contrats à terme (« futures ») ouverts				**(3 031)**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(3 031)**	**0,00**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts** - 0,00 %

Jour de règlement	Montant acheté		Montant vendu		Plus-value latente USD	% du Compartiment
15/01/2026	EUR 31 302		USD 36 414		366	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**366**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**366**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**366**	**0,00**
Total des Instruments financiers dérivés					**(2 665)**	**0,00**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	77 149 887	99,76
Autre Actif net - 0,24 %	188 497	0,24
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**77 338 384**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2025
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	87,61
Exchange Traded Funds	6,73
Instruments financiers dérivés négociés en bourse	0,00
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,00
Autres Actifs courants	5,66
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
861	Archer-Daniels-Midland Co.	49 499	0,90
		49 499	**0,90**
Compagnies aériennes			
882	Delta Air Lines, Inc.	61 211	1,12
397	United Airlines Holdings, Inc.	44 392	0,81
		105 603	**1,93**
Pièces automobiles			
404	Aptiv PLC	30 740	0,56
		30 740	**0,56**
Automobiles			
1 488	General Motors Co.	121 004	2,21
		121 004	**2,21**
Boissons			
166	Brown-Forman Corp.	4 326	0,08
210	Constellation Brands, Inc.	28 972	0,53
		33 298	**0,61**
Biotechnologie			
583	Amgen, Inc.	190 822	3,48
601	Corteva, Inc.	40 285	0,74
216	Moderna, Inc.	6 370	0,12
		237 477	**4,34**
Produits du bâtiment			
1 034	Carrier Global Corp.	54 636	1,00
949	Johnson Controls International PLC	113 643	2,07
180	Masco Corp.	11 423	0,21
		179 702	**3,28**
Produits chimiques			
261	CF Industries Holdings, Inc.	20 186	0,37
698	International Flavors & Fragrances, Inc.	47 038	0,86
		67 224	**1,23**
Services commerciaux et fournitures			
70	Equifax, Inc.	15 189	0,28
484	Global Payments, Inc.	37 461	0,68
1 369	PayPal Holdings, Inc.	79 922	1,46
		132 572	**2,42**
Ordinateurs et périphériques			
112	CDW Corp.	15 254	0,28
756	eBay, Inc.	65 848	1,20
28	EPAM Systems, Inc.	5 737	0,10
125	Expedia Group, Inc.	35 414	0,65
61	Gartner, Inc.	15 389	0,28
111	GoDaddy, Inc.	13 773	0,25
96	Leidos Holdings, Inc.	17 318	0,32
116	NetApp, Inc.	12 422	0,23
642	Western Digital Corp.	110 597	2,02
		291 752	**5,33**

Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,98 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
434	DR Horton, Inc.	62 509	1,14
95	Jacobs Solutions, Inc.	12 584	0,23
3	NVR, Inc.	21 878	0,40
180	PulteGroup, Inc.	21 107	0,39
		118 078	**2,16**
Distribution et vente en gros			
26	WW Grainger, Inc.	26 235	0,48
		26 235	**0,48**
Services financiers diversifiés			
697	Synchrony Financial	58 151	1,06
		58 151	**1,06**
Télécommunications diversifiées			
3 067	Cisco Systems, Inc.	236 251	4,31
4 923	Verizon Communications, Inc.	200 514	3,66
		436 765	**7,97**
Services publics d'électricité			
117	NRG Energy, Inc.	18 631	0,34
423	Sempra	37 347	0,68
		55 978	**1,02**
Produits électroniques			
63	Allegion PLC	10 031	0,18
535	Fortive Corp.	29 538	0,54
64	Jabil, Inc.	14 593	0,27
229	Trimble, Inc.	17 942	0,33
		72 104	**1,32**
Produits alimentaires			
781	Conagra Brands, Inc.	13 519	0,25
188	Hormel Foods Corp.	4 456	0,08
126	J.M. Smucker Co.	12 324	0,22
2 322	Kroger Co.	145 079	2,65
118	Lamb Weston Holdings, Inc.	4 943	0,09
328	Tyson Foods, Inc.	19 227	0,35
		199 548	**3,64**
Équipements et fournitures de soins de santé			
109	Revvity, Inc.	10 546	0,19
		10 546	**0,19**
Fournisseurs et services de soins de santé			
382	Centene Corp.	15 719	0,29
58	DaVita, Inc.	6 590	0,12
64	Universal Health Services, Inc.	13 953	0,25
		36 262	**0,66**
Hôtels, restaurants et loisirs			
491	MGM Resorts International	17 917	0,33
		17 917	**0,33**
Biens ménagers durables			
29	Snap-on, Inc.	9 993	0,18
		9 993	**0,18**

Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,98 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
80	Clorox Co.	8 066	0,15
240	Kimberly-Clark Corp.	24 214	0,44
		32 280	**0,59**
Industrie			
430	3M Co.	68 843	1,26
82	A.O. Smith Corp.	5 484	0,10
		74 327	**1,36**
Équipements et produits de loisirs			
1 091	Carnival Corp.	33 319	0,61
209	Hasbro, Inc.	17 138	0,31
		50 457	**0,92**
Machines			
134	Deere & Co.	62 386	1,14
41	IDEX Corp.	7 296	0,13
		69 682	**1,27**
Médias			
84	Charter Communications, Inc.	17 535	0,32
5 704	Comcast Corp.	170 493	3,11
224	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	16 368	0,30
450	News Corp. Catégorie d'Actions A	11 754	0,22
387	Omnicom Group, Inc.	31 250	0,57
545	Paramount Skydance Corp.	7 303	0,13
1 133	Walt Disney Co.	128 901	2,35
6 173	Warner Bros Discovery, Inc.	177 906	3,25
		561 510	**10,25**
Métaux et mines			
1 660	Newmont Corp.	165 751	3,03
		165 751	**3,03**
Pétrole et gaz			
929	Devon Energy Corp.	34 029	0,62
766	EQT Corp.	41 057	0,75
2 059	Exxon Mobil Corp.	247 780	4,52
864	Halliburton Co.	24 417	0,45
1 631	SLB Ltd.	62 598	1,14
		409 881	**7,48**
Produits personnels			
489	Colgate-Palmolive Co.	38 641	0,71
		38 641	**0,71**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 087	AbbVie, Inc.	248 369	4,53
1 417	Bristol-Myers Squibb Co.	76 433	1,40
1 556	Merck & Co., Inc.	163 785	2,99
8 790	Pfizer, Inc.	218 871	4,00
2 881	Viatris, Inc.	35 868	0,65
		743 326	**13,57**
Commerce de détail			
216	Best Buy Co., Inc.	14 457	0,26
552	Dollar Tree, Inc.	67 901	1,24
205	Ross Stores, Inc.	36 929	0,67

Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,98 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
298	Target Corp.	29 129	0,53
66	Williams-Sonoma, Inc.	11 787	0,22
		160 203	**2,92**
Semi-conducteurs			
453	Applied Materials, Inc.	116 416	2,12
670	Lam Research Corp.	114 691	2,09
1 050	QUALCOMM, Inc.	179 602	3,28
221	Skyworks Solutions, Inc.	14 014	0,26
		424 723	**7,75**
Logiciels			
353	Adobe, Inc.	123 546	2,26
228	Electronic Arts, Inc.	46 587	0,85
70	PTC, Inc.	12 195	0,22
		182 328	**3,33**
Textiles et vêtements			
753	NIKE, Inc.	47 974	0,88
		47 974	**0,88**
Transports			
113	CH Robinson Worldwide, Inc.	18 166	0,33
114	Expeditors International of Washington, Inc.	16 987	0,31
180	FedEx Corp.	51 995	0,95
66	JB Hunt Transport Services, Inc.	12 826	0,24
382	Union Pacific Corp.	88 364	1,61
363	United Parcel Service, Inc.	36 006	0,66
		224 344	**4,10**
Total des Actions		**5 475 875**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**5 475 875**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 475 875	99,98
Autre Actif net - 0,02 %		1 156	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**5 477 031**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,96
Autres Actifs courants	0,04
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 100,05 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
1 333	Delta Air Lines, Inc.	92 510	0,92
577	United Airlines Holdings, Inc.	64 520	0,64
		157 030	**1,56**
Automobiles			
137	Cummins, Inc.	69 932	0,69
502	PACCAR, Inc.	54 974	0,55
		124 906	**1,24**
Banques			
1 163	Bank of New York Mellon Corp.	135 013	1,35
329	Citizens Financial Group, Inc.	19 217	0,19
592	Fifth Third Bancorp	27 711	0,28
1 689	Huntington Bancshares, Inc.	29 304	0,29
156	M&T Bank Corp.	31 431	0,32
318	Northern Trust Corp.	43 436	0,43
429	PNC Financial Services Group, Inc.	89 545	0,89
1 546	U.S. Bancorp	82 494	0,82
		458 151	**4,57**
Boissons			
603	Monster Beverage Corp.	46 232	0,46
		46 232	**0,46**
Produits du bâtiment			
92	Builders FirstSource, Inc.	9 466	0,09
27	Lennox International, Inc.	13 111	0,13
245	Trane Technologies PLC	95 354	0,95
		117 931	**1,17**
Services commerciaux et fournitures			
793	Block, Inc.	51 617	0,51
287	Cintas Corp.	53 976	0,54
210	Global Payments, Inc.	16 254	0,16
802	PayPal Holdings, Inc.	46 821	0,47
261	Rollins, Inc.	15 665	0,16
82	United Rentals, Inc.	66 364	0,66
		250 697	**2,50**
Ordinateurs et périphériques			
779	Airbnb, Inc.	105 726	1,05
1 390	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	436 182	4,35
725	eBay, Inc.	63 147	0,63
199	Expedia Group, Inc.	56 379	0,56
43	F5, Inc.	10 976	0,11
1 026	Fortinet, Inc.	81 475	0,81
75	Gartner, Inc.	18 921	0,19
106	Leidos Holdings, Inc.	19 122	0,19
687	Meta Platforms, Inc.	453 482	4,52
4 364	Netflix, Inc.	409 169	4,08
991	Super Micro Computer, Inc.	29 007	0,29
5 147	Uber Technologies, Inc.	420 561	4,19
		2 104 147	**20,97**
Construction et ingénierie			
63	EMCOR Group, Inc.	38 543	0,38
200	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	20 560	0,20

Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,05 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
3	NVR, Inc.	21 878	0,22
227	PulteGroup, Inc.	26 618	0,27
		107 599	**1,07**
Distribution et vente en gros			
683	Copart, Inc.	26 740	0,27
42	WW Grainger, Inc.	42 380	0,42
		69 120	**0,69**
Services financiers diversifiés			
675	American Express Co.	249 716	2,49
81	Ameriprise Financial, Inc.	39 718	0,39
828	Mastercard, Inc.	472 689	4,71
160	Raymond James Financial, Inc.	25 694	0,26
577	Synchrony Financial	48 139	0,48
1 370	Visa, Inc.	480 473	4,79
		1 316 429	**13,12**
Télécommunications diversifiées			
1 966	Arista Networks, Inc.	257 605	2,57
129	Motorola Solutions, Inc.	49 448	0,49
		307 053	**3,06**
Produits électroniques			
70	Allegion PLC	11 146	0,11
49	Hubbell, Inc.	21 761	0,22
		32 907	**0,33**
Équipement et services énergétiques			
123	First Solar, Inc.	32 131	0,32
		32 131	**0,32**
Produits alimentaires			
117	Hershey Co.	21 292	0,21
		21 292	**0,21**
Équipements et fournitures de soins de santé			
145	ResMed, Inc.	34 926	0,35
		34 926	**0,35**
Fournisseurs et services de soins de santé			
52	Molina Healthcare, Inc.	9 024	0,09
63	Universal Health Services, Inc.	13 735	0,14
		22 759	**0,23**
Industrie			
116	Parker-Hannifin Corp.	101 959	1,02
140	Textron, Inc.	12 204	0,12
		114 163	**1,14**
Assurances			
217	Allstate Corp.	45 168	0,45
573	Arch Capital Group Ltd.	54 962	0,55
42	Assurant, Inc.	10 116	0,10
909	Berkshire Hathaway, Inc.	456 909	4,55
327	Chubb Ltd.	102 063	1,02
28	Erie Indemnity Co.	8 026	0,08
265	Hartford Insurance Group, Inc.	36 517	0,36

Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,05 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
141	Loews Corp.	14 849	0,15
735	Progressive Corp.	167 374	1,67
218	Travelers Cos., Inc.	63 233	0,63
356	W.R. Berkley Corp.	24 963	0,25
		984 180	**9,81**
Équipements et produits de loisirs			
2 017	Carnival Corp.	61 599	0,61
499	Royal Caribbean Cruises Ltd.	139 181	1,39
		200 780	**2,00**
Machines			
425	Caterpillar, Inc.	243 470	2,43
		243 470	**2,43**
Médias			
205	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	14 980	0,15
2 025	Walt Disney Co.	230 384	2,30
		245 364	**2,45**
Pétrole et gaz			
1 449	Baker Hughes Co.	65 987	0,66
875	ConocoPhillips	81 909	0,82
140	Diamondback Energy, Inc.	21 046	0,21
798	Halliburton Co.	22 551	0,22
1 604	SLB Ltd.	61 562	0,61
63	Texas Pacific Land Corp.	18 095	0,18
		271 150	**2,70**
Laboratoires pharmaceutiques			
170	Cencora, Inc.	57 418	0,57
269	Cigna Group	74 037	0,74
450	Eli Lilly & Co.	483 606	4,82
2 040	Merck & Co., Inc.	214 730	2,14
		829 791	**8,27**
Société civile de placement immobilier			
1 410	Host Hotels & Resorts, Inc.	24 999	0,25
964	VICI Properties, Inc.	27 108	0,27
		52 107	**0,52**
Commerce de détail			
1 608	Chipotle Mexican Grill, Inc.	59 496	0,59
130	Darden Restaurants, Inc.	23 923	0,24
140	Lululemon Athletica, Inc.	29 093	0,29
39	Ulta Beauty, Inc.	23 595	0,24
		136 107	**1,36**
Semi-conducteurs			
118	KLA Corp.	143 379	1,43
85	Monolithic Power Systems, Inc.	77 041	0,77
2 425	NVIDIA Corp.	452 262	4,50
		672 682	**6,70**
Logiciels			
467	Adobe, Inc.	163 445	1,63
478	AppLovin Corp.	322 086	3,21
225	Autodesk, Inc.	66 602	0,66

Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 100,05 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
570	Fiserv, Inc.	38 287	0,38
931	Microsoft Corp.	450 250	4,49
76	Paycom Software, Inc.	12 112	0,12
		1 052 782	**10,49**
Textiles et vêtements			
172	Deckers Outdoor Corp.	17 831	0,18
44	Ralph Lauren Corp.	15 559	0,15
		33 390	**0,33**
Total des Actions		**10 039 276**	**100,05**
Total des valeurs mobilières		**10 039 276**	**100,05**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 039 276	100,05
Autres engagements nets – (0,05) %		(5 494)	(0,05)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 033 782**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,96
Autres Actifs courants	0,04
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,87 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
117	Lockheed Martin Corp.	56 589	1,15
		56 589	**1,15**
Agriculture			
1 034	Altria Group, Inc.	59 620	1,20
994	Philip Morris International, Inc.	159 438	3,23
		219 058	**4,43**
Boissons			
2 427	Coca-Cola Co.	169 672	3,44
837	PepsiCo, Inc.	120 126	2,43
		289 798	**5,87**
Biotechnologie			
63	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	48 628	0,98
		48 628	**0,98**
Services commerciaux et fournitures			
244	Automatic Data Processing, Inc.	62 764	1,27
		62 764	**1,27**
Ordinateurs et périphériques			
359	Accenture PLC	96 320	1,95
389	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	121 757	2,46
311	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	97 592	1,97
805	Apple, Inc.	218 847	4,43
18	Booking Holdings, Inc.	96 396	1,95
387	Fortinet, Inc.	30 732	0,62
546	HP, Inc.	12 165	0,25
345	Meta Platforms, Inc.	227 731	4,61
54	VeriSign, Inc.	13 119	0,27
		914 659	**18,51**
Distribution et vente en gros			
542	Copart, Inc.	21 219	0,43
		21 219	**0,43**
Services financiers diversifiés			
417	Mastercard, Inc.	238 057	4,82
689	Visa, Inc.	241 639	4,89
		479 696	**9,71**
Télécommunications diversifiées			
610	Arista Networks, Inc.	79 928	1,62
2 285	Cisco Systems, Inc.	176 014	3,56
		255 942	**5,18**
Produits électroniques			
59	Jabil, Inc.	13 453	0,27
14	Mettler-Toledo International, Inc.	19 519	0,40
		32 972	**0,67**
Équipements et fournitures de soins de santé			
50	IDEXX Laboratories, Inc.	33 826	0,68
		33 826	**0,68**

Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,87 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
213	Kimberly-Clark Corp.	21 490	0,43
		21 490	**0,43**
Assurances			
366	Progressive Corp.	83 346	1,69
		83 346	**1,69**
Pétrole et gaz			
34	Texas Pacific Land Corp.	9 765	0,20
		9 765	**0,20**
Produits personnels			
506	Colgate-Palmolive Co.	39 984	0,81
1 508	Procter & Gamble Co.	216 112	4,37
		256 096	**5,18**
Laboratoires pharmaceutiques			
125	Cencora, Inc.	42 219	0,85
80	McKesson Corp.	65 623	1,33
290	Zoetis, Inc.	36 488	0,74
		144 330	**2,92**
Commerce de détail			
619	Home Depot, Inc.	212 998	4,31
425	McDonald's Corp.	129 893	2,63
703	Starbucks Corp.	59 199	1,20
179	Yum! Brands, Inc.	27 079	0,55
		429 169	**8,69**
Semi-conducteurs			
452	Applied Materials, Inc.	116 160	2,35
543	Broadcom, Inc.	187 932	3,80
75	KLA Corp.	91 131	1,85
708	Lam Research Corp.	121 195	2,45
29	Monolithic Power Systems, Inc.	26 284	0,53
1 221	NVIDIA Corp.	227 717	4,61
606	QUALCOMM, Inc.	103 656	2,10
514	Texas Instruments, Inc.	89 174	1,81
		963 249	**19,50**
Logiciels			
240	Adobe, Inc.	83 998	1,70
15	Fair Isaac Corp.	25 359	0,51
468	Microsoft Corp.	226 334	4,58
48	MSCI, Inc.	27 539	0,56
928	Oracle Corp.	180 876	3,66
194	Paychex, Inc.	21 763	0,44
		565 869	**11,45**
Textiles et vêtements			
722	NIKE, Inc.	45 999	0,93
		45 999	**0,93**
Total des Actions		**4 934 464**	**99,87**
Total des valeurs mobilières		**4 934 464**	**99,87**

Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 934 464	99,87
Autre Actif net - 0,13 %	6 204	0,13
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**4 940 668**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable - 0,88 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
20	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	213 563	0,88
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**213 563**	**0,88**

Obligations de sociétés – 95,45 %

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	2,63	15/01/2027	100 342	0,41
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	2,40	25/02/2027	200 198	0,82
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	2,49	21/01/2028	200 546	0,82
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	2,57	28/02/2029	200 023	0,82
100 000	Air Liquide Finance SA	A2	2,25	05/11/2027	100 025	0,41
100 000	American Honda Finance Corp.	A3	2,46	29/04/2026	100 069	0,41
200 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,48	16/09/2027	200 184	0,82
200 000	Athene Global Funding	A1	3,05	23/02/2027	200 686	0,82
200 000	Athene Global Funding	A1	2,92	21/05/2027	200 476	0,82
150 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	2,47	21/05/2027	150 290	0,62
150 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	2,56	29/10/2027	150 419	0,62
200 000	Ayvens SA	A1	2,73	19/11/2027	200 770	0,83
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A2	2,51	07/06/2027	200 545	0,82
200 000	Bank of America Corp.	A1	2,55	10/03/2027	200 101	0,82
200 000	Bank of America Corp.	A1	2,60	28/01/2028	200 286	0,82
200 000	Bank of America Corp.	A1	2,67	30/10/2029	200 044	0,82
200 000	Bank of Montreal	A2	2,48	12/04/2027	200 295	0,82
200 000	Bank of Montreal	A2	2,72	28/10/2029	200 063	0,82
147 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,47	17/06/2026	147 094	0,60
147 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,60	10/06/2027	147 369	0,61
120 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,81	06/03/2029	120 442	0,50
120 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,66	06/11/2029	120 021	0,49
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	2,67	05/03/2027	100 360	0,41
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	2,59	28/02/2028	200 219	0,82
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	2,54	19/09/2028	100 029	0,41
147 000	Barclays PLC	Baa1	2,80	08/05/2028	147 470	0,61
100 000	Barclays PLC	Baa1	3,15	14/05/2029	100 893	0,42
150 000	Barclays PLC	Baa1	2,75	31/10/2029	149 923	0,62
200 000	Bayer AG	Baa2	2,62	14/08/2027	200 536	0,82
100 000	Belfius Bank SA	A1	2,60	13/09/2027	100 288	0,41
200 000	BMW Finance NV	A2	2,36	15/07/2027	200 037	0,82
100 000	BMW International Investment BV	A2	2,19	05/06/2026	99 978	0,41
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,79	20/03/2029	200 535	0,82
100 000	BPCE SA	A1	2,45	06/03/2026	100 038	0,41
200 000	BPCE SA	A1	2,67	08/03/2027	200 652	0,82
200 000	CA Auto Bank SpA	A3	2,80	18/07/2027	200 807	0,83
200 000	CA Auto Bank SPA	A3	2,87	27/01/2028	201 021	0,83
200 000	CaixaBank SA	A2	2,65	19/09/2028	200 661	0,82
200 000	CaixaBank SA	A2	2,67	26/06/2029	200 701	0,83
150 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	2,78	29/01/2027	150 584	0,62
180 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	2,67	03/02/2028	180 277	0,74
200 000	Capgemini SE	Baa1	2,32	25/09/2027	200 074	0,82
150 000	Carlsberg Breweries AS	Baa1	2,47	28/02/2027	150 177	0,62
150 000	Caterpillar Financial Services Corp.	A2	2,44	10/06/2027	150 312	0,62
147 000	Citigroup, Inc.	A3	2,65	14/05/2028	147 319	0,61
150 000	Citigroup, Inc.	A3	3,18	29/04/2029	151 798	0,62
150 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Baa1	2,44	03/06/2027	150 172	0,62
200 000	Commerzbank AG	A1	2,78	12/03/2027	200 172	0,82
200 000	Commerzbank AG	A1	2,56	03/03/2028	200 136	0,82
180 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	2,58	15/12/2027	180 553	0,74
100 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	2,64	03/11/2026	100 332	0,41
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	2,59	16/07/2028	200 245	0,82
200 000	Daimler Truck International Finance BV	A3	2,55	27/05/2027	200 409	0,82
200 000	Danone SA	Baa1	2,33	08/09/2027	200 125	0,82
196 000	Danske Bank AS	Baa1	2,67	10/04/2027	196 163	0,81

Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés -95,45 % (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
101 000	Danske Bank AS	A1	2,48	02/10/2027	101 088	0,42
147 000	Danske Bank AS	Baa1	2,52	01/10/2028	147 075	0,60
150 000	Danske Bank AS	A1	2,62	10/04/2029	150 393	0,62
200 000	DekaBank Deutsche Girozentrale	Aa1	2,52	28/01/2028	200 358	0,82
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,62	18/08/2027	200 139	0,82
101 000	Diageo Finance PLC	A3	2,34	20/06/2026	101 035	0,42
200 000	DNB Bank ASA	Aa2	2,50	08/08/2029	200 161	0,82
118 000	DSV Finance BV	A3	2,51	06/11/2026	118 219	0,49
147 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	A1	2,46	14/01/2027	147 175	0,61
147 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,00	23/09/2027	147 741	0,61
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,84	23/01/2029	200 883	0,83
131 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,74	18/12/2029	131 073	0,54
150 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	2,81	02/07/2027	150 431	0,62
100 000	HSBC Continental Europe SA	A1	2,42	10/05/2026	100 068	0,41
100 000	ING Bank NV	A1	2,69	02/10/2026	100 314	0,41
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	A3	2,62	16/04/2027	200 612	0,82
101 000	Investec Bank PLC	A1	3,16	18/06/2028	101 877	0,42
200 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,67	06/06/2028	200 626	0,82
200 000	KBC Group NV	A3	2,71	03/09/2028	200 522	0,82
200 000	KBC Group NV	A3	2,62	16/10/2029	199 939	0,82
100 000	Klepierre SA	A3	2,63	12/05/2028	100 150	0,41
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	2,70	09/11/2026	100 338	0,41
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Aa2	2,48	13/01/2027	100 122	0,41
200 000	Linde PLC	A2	2,27	20/11/2027	200 044	0,82
200 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	A1	2,54	22/09/2028	200 294	0,82
150 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	2,73	05/03/2027	150 099	0,62
150 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	2,67	04/03/2028	150 430	0,62
100 000	L'Oreal SA	Aa1	2,25	19/11/2027	100 024	0,41
138 000	Macquarie Bank Ltd.	Aa2	2,50	18/12/2026	138 266	0,57
177 000	Macquarie Bank Ltd.	Aa2	2,45	25/06/2027	177 332	0,73
100 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	2,25	11/06/2026	99 969	0,41
100 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	2,45	11/06/2027	100 056	0,41
100 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	2,53	19/08/2027	100 223	0,41
100 000	Morgan Stanley	A1	2,70	19/03/2027	100 090	0,41
200 000	Morgan Stanley	A1	3,00	05/04/2028	201 231	0,83
200 000	Morgan Stanley	A1	2,59	04/05/2029	199 904	0,82
100 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A1	2,85	09/02/2027	100 286	0,41
200 000	National Bank of Canada	A2	2,43	08/11/2027	200 030	0,82
100 000	National Bank of Canada	A2	2,67	15/12/2028	100 045	0,41
150 000	National Bank of Canada	A2	2,92	10/03/2029	150 817	0,62
150 000	Nationwide Building Society	A1	2,48	09/05/2027	150 346	0,62
150 000	Nationwide Building Society	A3	2,87	27/01/2029	150 593	0,62
100 000	NatWest Markets PLC	A1	2,47	25/09/2026	100 093	0,41
200 000	NatWest Markets PLC	A1	2,58	14/05/2027	200 506	0,82
200 000	NatWest Markets PLC	A1	2,69	11/06/2028	200 759	0,83
101 000	New York Life Global Funding	Aa1	2,48	09/07/2027	101 100	0,42
101 000	Nordea Bank Abp	Aa2	2,44	17/06/2027	101 115	0,42
196 000	Nordea Bank Abp	Aa2	2,42	23/10/2028	196 015	0,81
100 000	Nordea Bank Abp	A2	2,72	21/02/2029	100 214	0,41
150 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Aa3	2,37	27/05/2027	150 152	0,62
200 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV	Aa3	2,25	20/11/2027	200 069	0,82
180 000	NTT Finance Corp.	A3	2,52	16/07/2027	180 521	0,74
147 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	2,67	24/01/2027	147 418	0,61
101 000	OP Corporate Bank PLC	Aa3	2,42	28/03/2027	101 127	0,42
150 000	OP Corporate Bank PLC	Aa3	2,45	19/05/2027	150 181	0,62
200 000	RCI Banque SA	Baa1	2,81	14/09/2026	200 341	0,82
200 000	Robert Bosch Finance LLC	A2	2,52	28/11/2026	200 356	0,82
100 000	Royal Bank of Canada	A1	2,44	04/11/2026	100 094	0,41
150 000	Royal Bank of Canada	A1	2,47	24/03/2027	150 157	0,62
150 000	Royal Bank of Canada	A1	2,63	02/07/2028	150 347	0,62
150 000	Royal Bank of Canada	A1	2,88	13/06/2029	150 742	0,62
200 000	Sanofi SA	Aa3	2,39	11/03/2027	200 235	0,82
147 000	Santander U.K. PLC	A1	2,62	24/03/2028	147 665	0,61
200 000	Schneider Electric SE	A2	2,31	02/09/2027	200 075	0,82
200 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	Aa3	2,37	27/05/2027	200 265	0,82
147 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Aa3	2,43	03/05/2027	147 251	0,61
147 000	Snam SpA	Baa2	2,43	15/04/2026	147 061	0,60

Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Obligations de sociétés -95,45 % (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Standard Chartered Bank	A1	2,43	15/10/2026	100 061	0,41
150 000	Standard Chartered Bank	A1	2,48	15/01/2027	150 071	0,62
100 000	Svenska Handelsbanken AB	Aa2	2,51	08/03/2027	100 238	0,41
147 000	Svenska Handelsbanken AB	Aa2	2,48	17/02/2028	147 277	0,61
147 000	Swedbank AB	Aa2	2,50	30/08/2027	147 301	0,61
150 000	Swedbank AB	Aa2	2,36	03/12/2027	150 032	0,62
200 000	Swisscom Finance BV	A2	2,39	30/06/2027	200 208	0,82
150 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	A2	2,34	01/12/2027	150 006	0,62
100 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,40	16/04/2026	100 045	0,41
196 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,65	10/09/2027	196 772	0,81
101 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	A1	2,47	30/04/2026	101 069	0,42
100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	A1	2,68	09/02/2027	100 388	0,41
200 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV	A1	2,72	22/03/2028	200 778	0,83
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	2,66	18/09/2027	199 997	0,82
150 000	U.S. Bancorp	A3	2,87	21/05/2028	150 264	0,62
200 000	UBS AG	Aa2	2,45	21/11/2027	200 148	0,82
150 000	UniCredit SpA	A3	2,75	20/11/2028	150 632	0,62
150 000	Unilever Capital Corp.	A1	2,28	05/09/2027	149 912	0,62
100 000	Vinci SA	A3	2,36	14/01/2027	100 050	0,41
200 000	Volkswagen Bank GmbH	A1	2,68	02/10/2028	199 944	0,82
138 000	Volkswagen Financial Services AG	Baa1	2,85	10/06/2027	138 492	0,57
100 000	Volkswagen International Finance NV	Baa1	2,60	14/08/2026	100 320	0,41
100 000	Volvo Treasury AB	A2	2,49	17/03/2027	100 116	0,41
100 000	Volvo Treasury AB	A2	2,41	19/11/2027	100 003	0,41
100 000	Vonovia SE	Baa1	2,86	14/04/2027	100 178	0,41
200 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,72	22/07/2028	200 495	0,82
200 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,49	14/01/2028	200 542	0,82
Total des obligations de sociétés					**23 232 900**	**95,45**

Obligations d'État – 3,32 %

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Italy Certificati di Credito del Tesoro/CCTS-eu	Baa2	2,85	15/10/2030	101 916	0,42
200 000	Land Baden-Wuerttemberg	Aaa	2,05	22/07/2027	199 946	0,82
100 000	Land Baden-Wuerttemberg	Aaa	2,07	19/07/2028	99 773	0,41
150 000	Land Berlin	Aaa	2,63	12/04/2028	151 372	0,62
157 000	State of Bremen	Aaa	2,06	07/06/2028	156 529	0,64
100 000	State of Hesse	Aaa	2,03	25/01/2028	99 805	0,41
Total des obligations d'État					**809 341**	**3,32**
Total des valeurs mobilières					**24 255 804**	**99,65**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	24 255 804	99,65
Autre Actif net - 0,35 %	85 450	0,35
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**24 341 254**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,75
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,87
Autres Actifs courants	1,38
Actif total	100,00

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,81 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
2 336	Ryanair Holdings PLC	69 029	1,48
		69 029	**1,48**
Automobiles			
745	Bayerische Motoren Werke AG	69 389	1,49
1 162	Mercedes-Benz Group AG	69 802	1,50
		139 191	**2,99**
Banques			
5 799	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	116 270	2,50
11 462	Banco Santander SA	115 422	2,48
10 992	CaixaBank SA	114 812	2,46
680	Erste Group Bank AG	69 972	1,50
8 519	HSBC Holdings PLC	114 521	2,46
4 792	ING Groep NV	115 056	2,47
11 716	Intesa Sanpaolo SpA	69 370	1,49
616	KBC Group NV	68 530	1,47
9 262	NatWest Group PLC	69 139	1,48
7 179	Nordea Bank Abp	115 474	2,48
3 325	Standard Chartered PLC	69 382	1,49
2 334	Swedbank AB	69 220	1,49
984	UniCredit SpA	69 785	1,50
		1 176 953	**25,27**
Produits du bâtiment			
310	Heidelberg Materials AG	69 130	1,48
1 375	Holcim AG	114 911	2,47
		184 041	**3,95**
Construction et ingénierie			
813	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	68 983	1,48
207	HOCHTIEF AG	69 759	1,50
		138 742	**2,98**
Télécommunications diversifiées			
4 172	Deutsche Telekom AG	115 398	2,48
		115 398	**2,48**
Services publics d'électricité			
2 244	Endesa SA	68 734	1,48
7 844	Enel SpA	69 631	1,49
		138 365	**2,97**
Équipements électriques			
292	Schneider Electric SE	68 591	1,47
		68 591	**1,47**
Produits électroniques			
1 082	ABB Ltd.	68 865	1,48
		68 865	**1,48**
Équipement et services énergétiques			
3 010	Vestas Wind Systems AS	69 880	1,50
		69 880	**1,50**
Produits alimentaires			
2 520	Compass Group PLC	68 226	1,46

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,81 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
1 499	Danone SA	115 093	2,47
13 706	Tesco PLC	69 349	1,49
		252 668	**5,42**
Fournisseurs et services de soins de santé			
2 366	Fresenius SE & Co. KGaA	115 887	2,49
		115 887	**2,49**
Industrie			
483	Siemens AG	115 509	2,48
		115 509	**2,48**
Assurances			
293	Allianz SE	114 417	2,46
		114 417	**2,46**
Machines			
572	Siemens Energy AG	68 869	1,48
		68 869	**1,48**
Métaux et mines			
2 530	Endeavour Mining PLC	112 191	2,41
1 669	Rio Tinto PLC	114 572	2,46
		226 763	**4,87**
Pétrole et gaz			
14 052	BP PLC	69 651	1,50
7 183	Eni SpA	115 934	2,49
2 430	Shell PLC	76 484	1,64
2 053	TotalEnergies SE	114 126	2,45
		376 195	**8,08**
Produits personnels			
316	L'Oreal SA	115 845	2,49
2 064	Unilever PLC	114 965	2,47
		230 810	**4,96**
Laboratoires pharmaceutiques			
729	AstraZeneca PLC	115 132	2,47
3 203	Bayer AG	118 543	2,54
5 518	GSK PLC	115 300	2,48
968	Novartis AG	114 022	2,45
323	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	113 931	2,45
		576 928	**12,39**
Commerce de détail			
2 043	Industria de Diseno Textil SA	115 103	2,47
		115 103	**2,47**
Semi-conducteurs			
159	ASML Holding NV	146 503	3,14
		146 503	**3,14**
Textiles et vêtements			
110	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	70 950	1,52
		70 950	**1,52**

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,81 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports			
1 480	Deutsche Post AG	69 160	1,48
		69 160	**1,48**
Total des Actions		**4 648 817**	**99,81**
Total des valeurs mobilières		**4 648 817**	**99,81**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 648 817	99,81
Autre Actif net - 0,19 %		9 024	0,19
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 657 841**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	89,76
Autres Actifs courants	10,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025

Valeurs mobilières

Actions – 99,91 %

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
56	Rocket Lab Corp.	3 907	0,08
		3 907	**0,08**
Automobiles			
18	Cummins, Inc.	9 188	0,18
123	General Motors Co.	10 003	0,20
364	Tesla, Inc.	163 698	3,30
		182 889	**3,68**
Banques			
907	Bank of America Corp.	49 885	1,00
91	Bank of New York Mellon Corp.	10 564	0,21
237	Citigroup, Inc.	27 656	0,56
39	Goldman Sachs Group, Inc.	34 281	0,69
354	JPMorgan Chase & Co.	114 066	2,30
154	Morgan Stanley	27 340	0,55
37	State Street Corp.	4 773	0,10
201	U.S. Bancorp	10 725	0,22
413	Wells Fargo & Co.	38 492	0,77
		317 782	**6,40**
Boissons			
527	Coca-Cola Co.	36 843	0,74
166	Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 650	0,09
176	PepsiCo, Inc.	25 259	0,51
		66 752	**1,34**
Biotechnologie			
69	Amgen, Inc.	22 584	0,45
19	Biogen, Inc.	3 344	0,07
88	Corteva, Inc.	5 899	0,12
160	Gilead Sciences, Inc.	19 639	0,40
20	Illumina, Inc.	2 623	0,05
13	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10 034	0,20
33	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	14 961	0,30
		79 084	**1,59**
Produits du bâtiment			
99	Carrier Global Corp.	5 231	0,10
87	CRH PLC	10 858	0,22
84	Johnson Controls International PLC	10 059	0,20
4	Lennox International, Inc.	1 942	0,04
8	Martin Marietta Materials, Inc.	4 981	0,10
29	Trane Technologies PLC	11 287	0,23
17	Vulcan Materials Co.	4 849	0,10
		49 207	**0,99**
Produits chimiques			
54	DuPont de Nemours, Inc.	2 171	0,04
33	Ecolab, Inc.	8 663	0,17
33	International Flavors & Fragrances, Inc.	2 224	0,05
60	Linde PLC	25 583	0,52
29	PPG Industries, Inc.	2 971	0,06
31	Sherwin-Williams Co.	10 045	0,20
		51 657	**1,04**

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
52	Automatic Data Processing, Inc.	13 376	0,27
71	Block, Inc.	4 621	0,09
16	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 350	0,03
47	Cintas Corp.	8 839	0,18
16	Equifax, Inc.	3 472	0,07
31	Global Payments, Inc.	2 399	0,05
21	Moody's Corp.	10 728	0,22
117	PayPal Holdings, Inc.	6 830	0,14
19	Quanta Services, Inc.	8 019	0,16
28	Republic Services, Inc.	5 934	0,12
40	S&P Global, Inc.	20 904	0,42
25	TransUnion	2 144	0,04
32	Veralto Corp.	3 193	0,06
18	Verisk Analytics, Inc.	4 026	0,08
33	Waste Connections, Inc.	5 787	0,12
52	Waste Management, Inc.	11 425	0,23
		113 047	**2,28**
Ordinateurs et périphériques			
96	Accenture PLC	25 757	0,52
55	Airbnb, Inc.	7 465	0,15
448	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	140 224	2,82
376	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	117 989	2,38
969	Amazon.com, Inc.	223 665	4,50
4	Booking Holdings, Inc.	21 421	0,43
75	Cognizant Technology Solutions Corp.	6 225	0,13
39	Crowdstrike Holdings, Inc.	18 282	0,37
50	Dell Technologies, Inc.	6 294	0,13
59	eBay, Inc.	5 139	0,10
15	Expedia Group, Inc.	4 250	0,09
9	F5, Inc.	2 297	0,05
100	Fortinet, Inc.	7 941	0,16
12	Gartner, Inc.	3 027	0,06
81	Gen Digital, Inc.	2 202	0,04
21	GoDaddy, Inc.	2 606	0,05
144	International Business Machines Corp.	42 654	0,86
16	Leidos Holdings, Inc.	2 886	0,06
6	MercadoLibre, Inc.	12 086	0,24
280	Meta Platforms, Inc.	184 825	3,72
548	Netflix, Inc.	51 380	1,03
26	Okta, Inc.	2 248	0,05
104	Palo Alto Networks, Inc.	19 157	0,39
77	Pinterest, Inc.	1 993	0,04
95	Robinhood Markets, Inc.	10 744	0,22
139	Snap, Inc.	1 122	0,02
255	Uber Technologies, Inc.	20 836	0,42
22	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	1 501	0,03
16	Zscaler, Inc.	3 599	0,07
		949 815	**19,13**
Construction et ingénierie			
17	AECOM	1 621	0,03
15	Jacobs Solutions, Inc.	1 987	0,04
		3 608	**0,07**
Emballages et conditionnement			
298	Amcor PLC	2 485	0,05
33	Ball Corp.	1 748	0,04
		4 233	**0,09**

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
72	American Express Co.	26 636	0,54
12	Ameriprise Financial, Inc.	5 884	0,12
56	Apollo Global Management, Inc.	8 107	0,16
19	Blackrock, Inc.	20 336	0,41
95	Blackstone, Inc.	14 643	0,29
30	Carlyle Group, Inc.	1 773	0,04
13	Cboe Global Markets, Inc.	3 263	0,07
222	Charles Schwab Corp.	22 180	0,45
46	CME Group, Inc.	12 562	0,25
74	Intercontinental Exchange, Inc.	11 985	0,24
110	Mastercard, Inc.	62 797	1,26
59	Nasdaq, Inc.	5 731	0,11
28	T. Rowe Price Group, Inc.	2 867	0,06
219	Visa, Inc.	76 805	1,55
		275 569	**5,55**
Télécommunications diversifiées			
922	AT&T, Inc.	22 902	0,46
609	Cisco Systems, Inc.	46 911	0,94
65	T-Mobile U.S., Inc.	13 198	0,27
544	Verizon Communications, Inc.	22 157	0,45
		105 168	**2,12**
Services publics d'électricité			
39	CMS Energy Corp.	2 727	0,06
46	Consolidated Edison, Inc.	4 569	0,09
40	Constellation Energy Corp.	14 131	0,28
48	Eversource Energy	3 232	0,07
130	Exelon Corp.	5 667	0,11
265	NextEra Energy, Inc.	21 274	0,43
283	PG&E Corp.	4 548	0,09
84	Sempra	7 416	0,15
		63 564	**1,28**
Équipements électriques			
50	Eaton Corp. PLC	15 925	0,32
73	Emerson Electric Co.	9 689	0,20
		25 614	**0,52**
Produits électroniques			
44	Fortive Corp.	2 429	0,05
82	Honeywell International, Inc.	15 997	0,32
3	Mettler-Toledo International, Inc.	4 183	0,08
37	Trimble, Inc.	2 899	0,06
		25 508	**0,51**
Produits alimentaires			
69	General Mills, Inc.	3 208	0,06
19	Hershey Co.	3 458	0,07
33	McCormick & Co., Inc.	2 248	0,05
167	Mondelez International, Inc.	8 989	0,18
		17 903	**0,36**
Services publics de gaz			
21	Atmos Energy Corp.	3 520	0,07
61	NiSource, Inc.	2 548	0,05
		6 068	**0,12**

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
224	Abbott Laboratories	28 065	0,57
37	Agilent Technologies, Inc.	5 035	0,10
191	Boston Scientific Corp.	18 212	0,37
83	Danaher Corp.	19 000	0,38
76	Edwards Lifesciences Corp.	6 479	0,13
10	IDEXX Laboratories, Inc.	6 765	0,14
49	Thermo Fisher Scientific, Inc.	28 393	0,57
8	Waters Corp.	3 039	0,06
9	West Pharmaceutical Services, Inc.	2 476	0,05
		117 464	**2,37**
Fournisseurs et services de soins de santé			
29	Elevance Health, Inc.	10 166	0,20
22	IQVIA Holdings, Inc.	4 959	0,10
11	Labcorp Holdings, Inc.	2 760	0,06
117	UnitedHealth Group, Inc.	38 623	0,78
		56 508	**1,14**
Hôtels, restaurants et loisirs			
22	Flutter Entertainment PLC	4 731	0,09
30	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	8 617	0,17
5	Hyatt Hotels Corp.	802	0,02
40	Las Vegas Sands Corp.	2 604	0,05
30	Marriott International, Inc.	9 307	0,19
		26 061	**0,52**
Produits ménagers			
10	Avery Dennison Corp.	1 819	0,04
31	Church & Dwight Co., Inc.	2 600	0,05
16	Clorox Co.	1 613	0,03
43	Kimberly-Clark Corp.	4 338	0,09
		10 370	**0,21**
Industrie			
69	3M Co.	11 047	0,22
6	Carlisle Cos., Inc.	1 919	0,04
16	Parker-Hannifin Corp.	14 063	0,28
		27 029	**0,54**
Assurances			
71	American International Group, Inc.	6 074	0,12
26	Aon PLC	9 175	0,18
48	Arch Capital Group Ltd.	4 604	0,09
33	Arthur J Gallagher & Co.	8 540	0,17
49	Chubb Ltd.	15 294	0,31
20	Cincinnati Financial Corp.	3 266	0,07
36	Hartford Insurance Group, Inc.	4 961	0,10
2	Markel Group, Inc.	4 299	0,09
63	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 688	0,23
76	Progressive Corp.	17 307	0,35
29	Travelers Cos., Inc.	8 412	0,17
13	Willis Towers Watson PLC	4 272	0,09
		97 892	**1,97**
Équipements et produits de loisirs			
33	Royal Caribbean Cruises Ltd.	9 204	0,19
		9 204	**0,19**

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
60	Caterpillar, Inc.	34 372	0,69
33	Deere & Co.	15 364	0,31
18	Dover Corp.	3 514	0,07
21	Graco, Inc.	1 721	0,03
10	IDEX Corp.	1 779	0,04
51	Ingersoll Rand, Inc.	4 040	0,08
47	Vertiv Holdings Co.	7 615	0,15
31	Xylem, Inc.	4 222	0,09
		72 627	**1,46**
Médias			
475	Comcast Corp.	14 198	0,29
27	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 660	0,05
41	Omnicom Group, Inc.	3 311	0,07
232	Walt Disney Co.	26 394	0,53
		46 563	**0,94**
Métaux et mines			
142	Newmont Corp.	14 179	0,29
		14 179	**0,29**
Pétrole et gaz			
127	Baker Hughes Co.	5 784	0,12
161	ConocoPhillips	15 071	0,30
24	Diamondback Energy, Inc.	3 608	0,07
70	EOG Resources, Inc.	7 351	0,15
80	EQT Corp.	4 288	0,09
550	Exxon Mobil Corp.	66 187	1,33
258	Kinder Morgan, Inc.	7 092	0,14
95	Occidental Petroleum Corp.	3 906	0,08
81	ONEOK, Inc.	5 954	0,12
193	SLB Ltd.	7 407	0,15
157	Williams Cos., Inc.	9 437	0,19
		136 085	**2,74**
Produits personnels			
99	Colgate-Palmolive Co.	7 823	0,16
30	Estee Lauder Cos., Inc.	3 141	0,06
247	Kenvue, Inc.	4 261	0,09
302	Procter & Gamble Co.	43 280	0,87
		58 505	**1,18**
Laboratoires pharmaceutiques			
228	AbbVie, Inc.	52 096	1,05
37	Becton Dickinson & Co.	7 180	0,15
262	Bristol-Myers Squibb Co.	14 132	0,29
104	Eli Lilly & Co.	111 767	2,25
310	Johnson & Johnson	64 154	1,29
16	McKesson Corp.	13 125	0,26
322	Merck & Co., Inc.	33 894	0,68
733	Pfizer, Inc.	18 252	0,37
57	Zoetis, Inc.	7 172	0,14
		321 772	**6,48**
Immobilier			
38	CBRE Group, Inc.	6 110	0,12
		6 110	**0,12**

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
60	American Tower Corp.	10 534	0,21
18	AvalonBay Communities, Inc.	3 264	0,07
56	Crown Castle, Inc.	4 977	0,10
44	Digital Realty Trust, Inc.	6 807	0,14
13	Equinix, Inc.	9 960	0,20
47	Equity Residential	2 963	0,06
90	Healthpeak Properties, Inc.	1 447	0,03
38	Iron Mountain, Inc.	3 152	0,06
87	Kimco Realty Corp.	1 763	0,04
120	Prologis, Inc.	15 319	0,31
20	Public Storage	5 190	0,10
118	Realty Income Corp.	6 652	0,13
22	Regency Centers Corp.	1 519	0,03
42	Simon Property Group, Inc.	7 775	0,16
86	Welltower, Inc.	15 962	0,32
		97 284	**1,96**
Commerce de détail			
173	Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 401	0,13
4	Domino's Pizza, Inc.	1 667	0,03
128	Home Depot, Inc.	44 045	0,89
14	Lululemon Athletica, Inc.	2 909	0,06
92	McDonald's Corp.	28 118	0,57
147	Starbucks Corp.	12 379	0,25
59	Target Corp.	5 767	0,11
6	Ulta Beauty, Inc.	3 630	0,07
565	Walmart, Inc.	62 947	1,27
16	Williams-Sonoma, Inc.	2 858	0,06
36	Yum! Brands, Inc.	5 446	0,11
		176 167	**3,55**
Semi-conducteurs			
250	Advanced Micro Devices, Inc.	53 540	1,08
76	Analog Devices, Inc.	20 611	0,41
123	Applied Materials, Inc.	31 610	0,64
692	Broadcom, Inc.	239 501	4,82
133	Marvell Technology, Inc.	11 303	0,23
83	Microchip Technology, Inc.	5 289	0,11
1 460	NVIDIA Corp.	272 290	5,48
165	QUALCOMM, Inc.	28 223	0,57
		662 367	**13,34**
Logiciels			
65	Adobe, Inc.	22 749	0,46
26	Atlassian Corp.	4 216	0,09
33	Autodesk, Inc.	9 768	0,20
25	Bentley Systems, Inc.	954	0,02
15	Broadridge Financial Solutions, Inc.	3 348	0,07
42	Cadence Design Systems, Inc.	13 128	0,26
48	Cloudflare, Inc.	9 463	0,19
47	Datadog, Inc.	6 392	0,13
31	Docusign, Inc.	2 120	0,04
67	Fidelity National Information Services, Inc.	4 453	0,09
70	Fiserv, Inc.	4 702	0,10
8	HubSpot, Inc.	3 210	0,06
43	Intuit, Inc.	28 484	0,57
46	IonQ, Inc.	2 064	0,04
554	Microsoft Corp.	267 925	5,40
264	Oracle Corp.	51 456	1,04
351	Palantir Technologies, Inc.	62 390	1,26

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2025 (suite)

Actions – 99,91 % (suite)

Nombre d'actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
42	Paychex, Inc.	4 712	0,10
7	Paycom Software, Inc.	1 116	0,02
18	PTC, Inc.	3 136	0,06
147	Salesforce, Inc.	38 942	0,78
54	Samsara, Inc.	1 914	0,04
160	ServiceNow, Inc.	24 510	0,49
50	Snowflake, Inc.	10 968	0,22
29	Synopsys, Inc.	13 622	0,27
24	Twilio, Inc.	3 414	0,07
20	Veeva Systems, Inc.	4 465	0,09
33	Workday, Inc.	7 088	0,14
		610 709	**12,30**
Textiles et vêtements			
19	Deckers Outdoor Corp.	1 970	0,04
153	NIKE, Inc.	9 747	0,20
		11 717	**0,24**
Transports			
240	CSX Corp.	8 700	0,17
29	FedEx Corp.	8 377	0,17
29	Norfolk Southern Corp.	8 373	0,17
24	Old Dominion Freight Line, Inc.	3 763	0,08
76	Union Pacific Corp.	17 580	0,35
95	United Parcel Service, Inc.	9 423	0,19
		56 216	**1,13**
Eau			
25	American Water Works Co., Inc.	3 262	0,06
36	Essential Utilities, Inc.	1 381	0,03
		4 643	**0,09**
Total des Actions		**4 960 847**	**99,91**
Total des valeurs mobilières		**4 960 847**	**99,91**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 960 847	99,91
Autre Actif net - 0,09 %		4 268	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 965 115**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2025**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

1. Informations générales

La Société est une société d'investissement à capital variable, constituée le 17 novembre 2004 sous le numéro 393802. Elle est agréée et réglementée par la Banque centrale conformément aux Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telles que modifiées), et de la Loi de 2013 (contrôle et application) de la Banque centrale (article 48 (1)) des Réglementations sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2019 (collectivement les « Réglementations OPCVM »). La Société n'avait aucun employé au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024.

Vous trouverez les objectifs d'investissement de chaque Compartiment dans le Supplément du Compartiment correspondant.

2. Base de préparation

Les États Financiers ont été préparés pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

La version française du rapport annuel constitue une traduction du rapport annuel publié en anglais. Si la version anglaise de ce rapport et sa traduction dans une langue autre que l'anglais diffèrent, la version anglaise fait foi.

Ces états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation en vertu de la convention de coût historique telle que modifiée par la réévaluation des actifs et engagements financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les informations comparatives ont été préparées sur la base de la continuité d'exploitation.

Déclaration de conformité
Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, notamment la norme Financial Reporting Standard (« norme FRS ») 102, la norme d'information financière standard applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande, les dispositions des Réglementations OPCVM et les lois irlandaises y compris la Loi irlandaise de 2014 sur les sociétés. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour la préparation d'États Financiers donnant une image fidèle sont celles qui sont publiées par l'Institut des comptables agréés en Irlande et émises par le Financial Reporting Council (« FRC »).

La Société n'a pas établi d'État des flux de trésorerie car toutes les conditions requises par l'exemption prévue par la norme FRS 102, Section 7.1A ont été remplies. Les conditions requises sont les suivantes :

i) la quasi-totalité des investissements de l'entité sont hautement liquides ;

ii) la quasi-totalité des investissements de l'entité sont comptabilisés à la valeur de marché ; et

iii) l'entité fournit un État des variations de l'Actif net.

Le format et le libellé de certains postes des principaux états contiennent des dérogations aux directives de la Loi irlandaise sur les sociétés afin de refléter la structure de cette Société en tant que Compartiments d'Investissement.

Toutes les références à l'Actif net dans les documents se rapportent à l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, sauf indication contraire.

Devise fonctionnelle et de présentation
Les États Financiers des Compartiments individuels sont préparés dans la devise fonctionnelle du Compartiment correspondant. La devise fonctionnelle de chaque Compartiment est celle indiquée sur les états principaux du Compartiment respectif. La Société a adopté l'euro comme devise de présentation des états financiers.

Les transactions en devises sont converties au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et les engagements monétaires libellés en devises sont convertis au taux de change de clôture en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les actifs et les engagements non monétaires libellés en devises qui sont évalués à la juste valeur sont convertis aux taux de change en vigueur à la date à laquelle les valeurs ont été déterminées. Les différences de change issues de la conversion de consolidation sont comptabilisées à la ligne « Conversion des devises » de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Les écarts de change relatifs aux placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat net et des instruments financiers dérivés sont inclus dans les plus et moins-values sur les placements. Toutes les autres différences de change liées à des éléments monétaires, y compris aux liquidités, apparaissent dans l'État du résultat global.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

2. Base de préparation (suite)

Devise fonctionnelle et de présentation (suite)

Les plus et moins-values d'opérations de change sur les actifs et les engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisées avec les autres variations de la juste valeur. Les plus et moins-values nettes d'opérations de change sur les actifs financiers monétaires et les engagements financiers figurent également à l'État du résultat global, ligne « Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice ».

3. Principes comptables importants

Les principes comptables décrits ci-dessous ont été appliqués de manière cohérente à toutes les années et périodes présentées dans ces états financiers.

(a) Instruments financiers

(i) Évaluation de la juste valeur, comptabilisation et décomptabilisation
La Société a choisi d'appliquer les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de l'IAS 39 et les obligations d'information des articles 11 et 12 de la norme FRS 102.

La majorité des instruments financiers du Compartiment sont classés dans des catégories qui nécessitent une évaluation de la juste valeur par le biais du compte de résultat, la base de calcul pour arriver à cette position étant présentée ci-dessous.

Les instruments financiers sont évalués initialement à leur juste valeur (prix de transaction). Les frais de transaction sur les actifs financiers et les engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont passés en charges immédiatement dans l'État du résultat global.

Après la comptabilisation initiale, tous les instruments classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'État du résultat global.

Les actifs financiers classés comme créances sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, moins les pertes de valeur, le cas échéant.

Les engagements financiers, autres que ceux à la juste valeur par le biais du compte de résultat, sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les engagements financiers liés aux actions remboursables émises par la Société sont comptabilisés au montant du rachat, représentant le droit de l'investisseur à un intérêt résiduel dans les actifs de la Société.

La Société comptabilise les actifs et les engagements financiers à la date de négociation, lorsque tous les droits importants et l'accès aux avantages découlant des actifs et l'exposition aux risques inhérents à ces avantages sont transférés à la Société.

La Société décomptabilise les actifs financiers lors de l'expiration des droits contractuels sur les flux de trésorerie de l'actif concerné, ou lorsqu'elle transfère le droit de recevoir les flux de trésorerie contractuels dans une transaction où la quasi-totalité des risques et avantages de la propriété des actifs financiers sont transférés ou dans laquelle la Société ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages de la propriété et ne conserve pas le contrôle des actifs financiers.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif (ou la valeur comptable allouée à la partie de l'actif décomptabilisé) et la contrepartie reçue (y compris tout nouvel actif obtenu, après déduction de tout nouvel engagement assumé) est comptabilisée dans le compte de résultat. Tout intérêt dans les actifs financiers ainsi transférés qui est créé ou conservé par la Société est comptabilisé en tant qu'actif ou engagement distinct.

La Société décomptabilise un engagement financier lorsque ses obligations contractuelles sont acquittées, annulées ou expirent.

Lors de la décomptabilisation d'un engagement financier, la différence entre la valeur comptable annulée et la contrepartie payée (y compris tout actif non liquide transféré ou tout engagement assumé) est comptabilisée dans le compte de résultat.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(ii) Catégorisation
Conformément à la norme IAS 39 « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation », la Société a classé ses investissements comme actifs financiers et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La catégorie des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend :

- Instruments financiers détenus à des fins de transaction. Ils incluent les swaps de rendement total, les Exchange Traded Funds, les fonds communs de placement/fonds à capital variable, les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme, les actions et obligations présentes dans l'État de la situation financière au titre d'actifs financiers et d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les instruments dérivés dans une position créditrice nette (juste valeur positive) sont comptabilisés comme des actifs financiers. Tous les instruments dérivés dans une position débitrice nette (juste valeur négative) sont comptabilisés comme des engagements financiers.
- Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat lors de leur comptabilisation initiale. Ceux-ci comprennent les actifs financiers qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui peuvent être vendus.

Les actifs financiers classés comme créances incluent le numéraire et les équivalents en numéraire, le numéraire détenu auprès des courtiers et les effets à recevoir qui sont détenus au coût amorti.

Les engagements financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, comprennent les comptes créditeurs.

(iii) Principes de mesure de la juste valeur
Si un cours du marché n'est pas disponible sur une bourse reconnue ou auprès d'un courtier/opérateur pour des instruments financiers non cotés en bourse, la juste valeur de l'instrument est estimée à l'aide de techniques d'évaluation, y compris l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument similaire, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles de cotation pour options ou toute autre technique de valorisation offrant une estimation fiable des prix obtenus lors de transactions réelles.

La juste valeur des instruments dérivés qui ne sont pas négociés en bourse est estimée au montant que la Société recevrait ou paierait pour résilier le contrat à la date de l'État de la situation financière en tenant compte des conditions actuelles du marché (volatilité, courbe de rendement appropriée) et de la solvabilité des contreparties.

La Société classe ses instruments financiers en utilisant une mesure de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, comme indiqué à la Note 11.

(iv) Swaps de rendement total
« Swap de rendement total » est le nom générique de tout swap non traditionnel où une partie accepte de payer à l'autre le « rendement total » d'une obligation de référence sous-jacente définie, généralement en échange d'un flux de trésorerie fondé sur le SOFR. Le swap de rendement total peut être appliqué à toute obligation de référence sous-jacente, mais il est le plus souvent utilisé avec des indices boursiers, des actions individuelles, des obligations et des portefeuilles de prêts et de prêts hypothécaires définis.

Les swaps de rendement total détenus par la Société sont exposés aux fluctuations des obligations de référence sous-jacentes. Cependant, contrairement au swap de rendement total type, il n'y a pas de paiements périodiques à la contrepartie de swap. Les swaps de rendement total sont comptabilisés dans l'État de la situation financière au titre des actifs ou des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La juste valeur de ces swaps de rendement total est déterminée par les Administrateurs sur la base de l'évaluation à la valeur de marché fournie par la contrepartie. Pour déterminer l'évaluation à la valeur de marché, la contrepartie fait des hypothèses fondées sur les conditions du marché à chaque date de l'État de la situation financière et utilise des techniques d'évaluation qui comprennent l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles d'évaluation d'options et d'autres techniques de valorisation couramment utilisées par les participants au marché.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(v) Numéraire, équivalents en numéraire et découverts bancaires
Le numéraire comprend les dépôts courants et les découverts bancaires. Les équivalents en numéraire consistent en des placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu en numéraire et sont assujettis à un risque négligeable de changement de valeur et détenus dans le but de respecter des engagements de trésorerie à court terme plutôt qu'à des fins de placement ou autres.

Le numéraire et les équivalents en numéraire sont comptabilisés au coût amorti. Les découverts bancaires sont présentés séparément dans l'État de la situation financière.

(vi) Numéraire détenu auprès des courtiers et dû aux courtiers
Le numéraire détenu auprès des courtiers et dû aux courtiers correspond à du numéraire détenu par ou pour le compte du Compartiment pour les exigences de garantie initiale pour les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme et les swaps.

(vii) Contrats à terme ferme (« futures »)
Les dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la conclusion de contrats à terme ferme (« futures ») et sont généralement effectués en numéraire et équivalents en numéraire. La juste valeur des contrats à terme ferme (« futures ») est fondée sur les prix de règlement quotidiens courants cotés sur la bourse concernée à la date de l'État de la situation financière. Les variations de la valeur des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme ferme (« futures ») jusqu'à la résiliation des contrats, date à laquelle les plus-values ou moins-values réalisées sont comptabilisées. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont représentées dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné et selon le cas, dans l'État de la situation financière au titre d'actifs ou d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(viii) Contrats de change à terme
La juste valeur des contrats de change à terme ouverts est la différence entre le taux contractuel et le taux à terme courant qui mettrait fin au contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats de change à terme ouverts sont incluses dans les actifs ou engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, dans l'État de la situation financière, et apparaissent dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné.

(b) Produits d'intérêts/charges d'intérêts bancaires
Tous les intérêts bancaires sont comptabilisés dans l'État du résultat global au fur et à mesure qu'ils s'accumulent, en utilisant le taux d'intérêt effectif initial de l'instrument calculé à la date d'acquisition ou d'émission.

Les intérêts bancaires comprennent l'amortissement de toute décote ou prime, les frais de transaction ou toutes autres différences entre la valeur comptable initiale d'un instrument portant intérêt et son montant à l'échéance calculé sur la base du taux d'intérêt effectif. Les intérêts bancaires sur instruments de dettes sont cumulés selon le taux d'intérêt effectif initial. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui décote exactement les paiements et reçus en espèces futurs estimés sur toute la durée de vie prévue de l'instrument financier lors de la comptabilisation initiale. Les intérêts bancaires sur instruments de dettes figurent à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, et classés comme « Intérêts bancaires » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, notamment la retenue à la source, le cas échéant. Les charges bancaires sont comptabilisées dans l'État du résultat global pour les découverts bancaires et tous les instruments de dette en utilisant la méthode du taux effectif, et sont classées à la ligne « Intérêts et charges bancaires ».

(c) Charges
Toutes les charges, notamment les commissions de gestion et de plateforme, sont comptabilisées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

(d) Plus et moins-values sur les investissements
Les plus et moins-values réalisées sur la cession d'investissements sont calculées sur le coût comptable moyen. Les plus et moins-values sur les investissements réalisées et latentes qui surviennent au cours de l'exercice sont présentées dans l'État du résultat global.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(d) Plus et moins-values sur les investissements (suite)
La plus-value nette sur instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclut les variations de juste valeur réalisées et latentes et les différences de change, mais exclut les revenus d'intérêts, les revenus de dividendes et les charges de dividendes sur les positions courtes.

(e) Investissements cotés
La juste valeur d'un Investissement coté ou habituellement négocié sur un Marché réglementé est soit le prix de vente de clôture sur ce Marché réglementé au Point d'évaluation, soit le dernier prix négocié lorsqu'aucun prix de vente de clôture n'est disponible.

(f) Obligations
Le Compartiment utilise les prix de clôture de l'Indice de Référence à la date de clôture de l'exercice pour les Obligations. Dans les cas où les prix de référence ne sont pas disponibles, l'évaluation des obligations est obtenue soit au moyen de prix observables pour une valeur cotée, soit au moyen des prix fixés par des courtiers/intermédiaires conformément à la politique d'évaluation standard/matrice de tarification de la Société de Gestion.

(g) Fiscalité
Les produits d'intérêts, les revenus de dividendes et les plus-values en capital reçus par la Société peuvent être assujettis à la retenue à la source imposée dans le pays d'origine. Les revenus d'investissement sont comptabilisés bruts de ces impôts. Veuillez vous reporter à la Note 6 pour plus de détails.

(h) Actions de participation remboursables
La Société classe les instruments financiers émis en tant qu'engagements financiers conformément à la substance des termes contractuels des instruments. Les actions remboursables donnent aux investisseurs le droit d'exiger un remboursement en numéraire d'une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'Actif net de la Société à chaque date de rachat et également en cas de liquidation de la Société.

Les actions remboursables sont classées en tant que engagements financiers et sont évaluées à une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'Actif net de la Société à chaque date de rachat.

(i) Distributions aux détenteurs d'actions remboursables
Les distributions à payer aux détenteurs d'actions remboursables sont comptabilisées en charges financières dans le compte de résultat de l'État du résultat global à la date de détachement.

(j) Revenus d'intérêts obligataires
Les revenus d'intérêts obligataires perçus sur les titres à intérêt fixe sont comptabilisés dans l'État du résultat global selon la méthode de taux d'intérêt effectif.

(k) Revenus de dividendes
Les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsque le droit à recevoir des revenus est établi. Généralement, il s'agit de la date ex-dividende pour les titres de participation. Les revenus de dividendes provenant de titres de participation à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés sur une base brute à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » de l'État du résultat global.

(l) Compensation
Les actifs et engagements financiers sont compensés et le montant net est déclaré dans l'État de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement applicable de compenser les montants comptabilisés et qu'il est prévu d'effectuer le règlement sur une base nette ou de percevoir l'actif et d'honorer l'engagement simultanément.

Le droit juridiquement applicable doit être fondé sur des événements futurs et ne doit pas être applicable dans le cours normal des activités et en cas de défaut, d'insolvabilité ou de faillite de la Société ou de la contrepartie.

La Société n'a pas été soumise à un accord de compensation globale avec ses contreparties sur instruments dérivés au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 ou le 31 décembre 2024.

(m) Revenus issus du prêt de titres
La Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et New York en tant qu'agent de prêt de titres. Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Le revenu tiré des activités de prêt de titres est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Voir l'État du résultat global et la Note 15 pour plus de détails.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(m) Activités de prêt de titres (suite)

Les Compartiments concluent des transactions par lesquelles ils transfèrent des actifs comptabilisés dans leur État de la situation financière, mais conservent soit la totalité, soit la quasi-totalité des risques et des avantages liés aux actifs transférés, soit une partie d'entre eux. Si la totalité ou la quasi-totalité des risques et des avantages de détention sont conservées, les actifs transférés ne sont pas décomptabilisés. Les transferts d'actifs avec rétention de la totalité ou de la quasi-totalité des risques et des avantages comprennent les opérations de prêt de titres.

(n) Segments opérationnels

Les segments opérationnels sont les composantes de la Société dont les résultats sont régulièrement examinés par le décideur opérationnel (« CODM ») de la Société. Le Conseil d'Administration de la Société est le CODM. Il fixe l'objectif d'investissement et évalue individuellement la performance, le modèle de financement et l'orientation du marché et de la zone géographique des Compartiments de la Société. Étant donné que les performances sont liées à des objectifs d'investissement distincts, chaque Compartiment est considéré comme un segment opérationnel à déclarer et inclut séparément dans le présent rapport un ensemble complet d'états financiers qui détaille ses actifs, ses engagements, ses revenus et ses dépenses.

4. Accords importants

Société de Gestion

DWS Investment S.A. (la « Société de Gestion ») est tenue de fournir des services de gestion d'investissement et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments (sauf indication contraire dans le Supplément correspondant).

La Société de Gestion a été créée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, sous la forme d'une « Société Anonyme », le 15 avril 1987. La Société de Gestion est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-25.754. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion d'OPCVM conformément au chapitre 15 de la loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif, ainsi qu'à ses éventuels amendements, et comme gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément au chapitre 2 de la loi du Luxembourg du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

Avec l'approbation de la Société, la Société de Gestion peut déléguer, sous sa propre supervision et responsabilité et à ses propres frais, certaines ou toutes ses fonctions consultatives à des conseillers précédemment approuvés par la Société et par les autorités de contrôle.

Les pourcentages indiqués dans le tableau ci-dessous sont les pourcentages maximums de la Commission de Société de Gestion pouvant être imputés au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,15	-
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,29	0,29
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,17	0,17
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged	0,17	0,17
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[2]	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,07	0,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1]	Catégorie 2D	0,05	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI World UCITS ETF[3]	Catégorie 1C	0,02	0,09

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,07	0,07
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,07	0,07
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,07	0,07
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,13	0,13
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Catégorie 1C	0,04	0,04
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4D	0,01	-
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,02	0,02
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	0,11	0,11
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged	0,11	0,11
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	0,35	0,35
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,35	0,35
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,40	0,40
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,04	0,04
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,08	0,08
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	-
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,09	0,09
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged	0,04	0,04
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	0,15	0,15
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Catégorie 1C	0,13	0,07
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,07
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,12	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - GBP Hedged	0,12	0,12
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[4]	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[4]	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[5]	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[5]	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[7]	Catégorie 1C	0,06	0,09
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,09	-
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,23	0,23
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,40	-
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[9]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[9]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[9]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[10]	Catégorie 1C	0,08	-
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[10]	Catégorie 1D	0,08	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[10, 11]	Catégorie 1C	0,04	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[10, 11]	Catégorie 1D	0,04	-
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[10, 12]	Catégorie 1C	0,01	-
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[10, 12]	Catégorie 1D	0,01	-
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[13]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[13]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[13]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[13]	Catégorie 1D	0,15	-
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[14]	Catégorie 1C	0,13	-
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[14]	Catégorie 1C	0,13	-
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[14]	Catégorie 1C	0,13	-
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[15]	Catégorie 1C	0,04	-
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[16]	Catégorie 1C	0,40	-
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[16]	Catégorie 1D	0,02	-

[1] La Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions a été réduite à compter du 1er décembre 2025, passant de 0,10 % p.a. à 0,05 % p.a.

[2] La Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions a été réduite à compter du 1er décembre 2025, passant de 0,20 % p.a. à 0,07 % p.a.

[3] La Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions a été réduite à compter du 1er juillet 2025, passant de 0,09 % p.a. à 0,02 % p.a.

[4] Entre le 1er juillet 2025 et le 30 juin 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions fait l'objet d'une renonciation partielle, passant de 0,05 % p.a. à 0,00 % p.a. À compter du 1er juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions reviendra à son niveau habituel.

[5] Entre le 1er juillet 2025 et le 30 juin 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions fait l'objet d'une renonciation partielle, passant de 0,02 % p.a. à 0,00 % p.a. À compter du 1er juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions reviendra à son niveau habituel.

[6] Entre le 1er juillet 2025 et le 30 juin 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions fait l'objet d'une renonciation partielle, passant de 0,09 % p.a. à 0,00 % p.a. À compter du 1er juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions reviendra à son niveau habituel.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

[7] La Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions a été réduite à compter du 1er janvier 2025, passant de 0,09 % p.a. à 0,06 % p.a.
[8] Le présent Compartiment a été lancé le 15 janvier 2025.
[9] Le présent Compartiment a été lancé le 14 mai 2025.
[10] Le présent Compartiment a été lancé le 9 juillet 2025.
[11] Entre le 9 juillet 2025 et le 8 juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions fait l'objet d'une renonciation partielle, passant de 0,04 % p.a. à 0,00 % p.a. À compter du 10 juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions reviendra à son niveau habituel.
[12] Entre le 9 juillet 2025 et le 8 juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions fait l'objet d'une renonciation partielle, passant de 0,01 % p.a. à 0,00 % p.a. À compter du 10 juillet 2026, la Commission de Société de Gestion de cette Catégorie d'Actions reviendra à son niveau habituel.
[13] Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.
[14] Le présent Compartiment a été lancé le 9 octobre 2025.
[15] Le présent Compartiment a été lancé le 4 décembre 2025.
[16] Le présent Compartiment a été lancé le 9 décembre 2025.

Les commissions dues dans le cadre du Contrat de Société de Gestion s'accumulent quotidiennement et sont calculées chaque Jour de négociation et payées chaque mois à terme échu. La Société de Gestion versera sur ses commissions (et pas sur les actifs du Compartiment) les commissions de tout Gestionnaire d'Investissement. Ni la Société de Gestion ni aucun Gestionnaire d'Investissement ne pourront être remboursés sur les actifs du Compartiment pour leurs dépenses engagées respectives. Des commissions à hauteur de 96 793 373 EUR ont été payées à la Société de Gestion au cours de l'exercice (31 décembre 2024 : 79 823 807 EUR). Les Commissions de Société de Gestion accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 8 455 661 EUR (31 décembre 2024 : 8 693 096 EUR).

Les Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués
DWS Investment GmbH et DWS Investments UK Limited ont été désignés par la Société de Gestion pour agir comme gestionnaires d'investissement de la Société (les « Gestionnaires d'Investissement ») en vertu des Contrats de gestion d'investissement, qui peuvent être modifiés par consentement mutuel des parties concernées en tant que de besoin.

Un Gestionnaire d'Investissement peut, avec l'approbation de la Société de Gestion et des autorités réglementaires concernées mais sous sa propre supervision et responsabilité, désigner un Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services de gestion de portefeuille et de gestion de risques à l'égard d'un Compartiment. En particulier, le Gestionnaire d'Investissement peut désigner le Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour sélectionner les investissements d'un Compartiment.

Les Gestionnaires d'Investissement et les Gestionnaires de Portefeuille Délégués, dont les détails figurent dans le Prospectus, ont été désignés à l'égard d'un ou de plusieurs Compartiment(s), comme indiqué ci-dessous :

(i) Compartiments d'Investissement Direct
Sauf indication contraire dans le Supplément correspondant, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investment GmbH. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société de Gestion conserve certaines responsabilités liées à la gestion de l'investissement, y compris de façon non limitative s'agissant de l'exécution d'opérations et en matière de contrôle du respect des Restrictions d'Investissement.

DWS Investment GmbH peut, de temps à autre, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiment(s) d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited et/ou DWS Investments Hong Kong Limited (chacun, un « Gestionnaire de Portefeuille Délégué »). DWS Investment GmbH a désigné Nippon Life India Asset Management (Singapore) Pte. Ltd comme Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services discrétionnaires de gestion de portefeuille pour le Compartiment Xtrackers India Government Bond UCITS ETF.

(ii) Compartiments d'Investissement Indirect
Sauf indication contraire dans le Supplément correspondant, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments d'Investissement Indirect à DWS Investments UK Limited.

Contrat de Commission de Plateforme
La Société peut, pour chaque Compartiment (comme indiqué dans le Supplément correspondant), conclure un accord avec DWS Investments UK Limited (l'« Arrangeur de Commission de Plateforme »), dans le cadre duquel l'Arrangeur de Commission de Plateforme, en échange d'une Commission de Plateforme (telle que définie dans le Supplément correspondant), paiera, de temps à autre, les Coûts de Plateforme au Compartiment correspondant. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Commission de Société de Gestion est appliquée séparément et n'est pas

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

couverte en vertu de la Commission de Plateforme. Le cas échéant, la Commission de Plateforme est calculée sur la Valeur Liquidative quotidienne moyenne par Compartiment ou par Catégorie d'Actions ou sur le Prix d'émission initial (tel que cela sera indiqué dans le Supplément) et est comptabilisée quotidiennement et payable mensuellement. Les Commissions de Plateforme payées au cours de l'exercice se sont élevées à 124 454 171 EUR (31 décembre 2024 : 102 303 635 EUR). Les Commissions de Plateforme accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 11 635 148 EUR (31 décembre 2024 : 10 819 217 EUR).

Les Coûts de Plateforme couverts par l'accord sont (i) les commissions et frais payables au Dépositaire et à l'Agent administratif et (ii) les autres Frais administratifs (tels que décrits plus en détail ci-dessous).

Les autres Frais administratifs incluent, sans s'y limiter, les coûts et dépenses liés à la constitution d'un Compartiment, les commissions et dépenses des sous-dépositaires facturées aux conditions commerciales normales, les frais d'organisation et d'enregistrement, les redevances versées aux détenteurs de licences d'un Indice, certains impôts, les honoraires juridiques et comptables, les coûts liés à toute inscription à la cote envisagée ainsi que le maintien à ladite cote, l'impression des certificats d'Actions, les rapports et prospectus aux Actionnaires, la préparation, la tenue, la traduction et la mise à jour des fiches d'information destinées aux investisseurs des Compartiments, le suivi de la performance des Compartiments, y compris les coûts des logiciels associés à ce suivi, la maintenance du site Internet de la Société et des Compartiments fournissant des informations sur la Société et les Compartiments aux investisseurs, notamment la Valeur Liquidative, les prix du marché secondaire et les prospectus à jour, les honoraires et frais raisonnables des Administrateurs, les frais d'enregistrement à l'étranger et les frais liés au maintien de ces enregistrements (y compris les coûts de traduction, les frais juridiques locaux et autres frais dus aux autorités de surveillance dans les différentes juridictions), les rémunérations des représentants locaux dans des juridictions étrangères, facturées aux conditions commerciales normales, les coûts des agences de marketing désignées par la Société de Gestion pour fournir certains services de commercialisation et de distribution à la Société, les frais d'assurance et de courtage applicables au Compartiment de manière générale (à l'exclusion de ceux attribuables à une transaction d'investissement spécifique), les coûts de publication de la Valeur Liquidative et toute autre information devant être publiée dans les différentes juridictions, ainsi que tous les frais liés à la distribution des Compartiments dans ces juridictions.

Les Coûts de Plateforme couvrent uniquement le paiement des factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs, à condition que ces factures ne dépassent pas au total le seuil de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par année civile pour l'ensemble des Compartiments de la Société pour lesquels un accord de Commission de Plateforme est en place. Les montants dépassant ce seuil seront supportés par le Compartiment concerné.

En outre, étant donné que les Coûts de Plateforme seront déterminés en amont sur une base annuelle par la Société et l'Arrangeur de Commission de Plateforme, les investisseurs doivent noter que le montant payé à l'Arrangeur de Commission de Plateforme pourrait, en fin d'exercice, être supérieur à celui que la Société aurait payé si elle avait réglé directement les dépenses concernées. À l'inverse, les dépenses que la Société aurait dû payer pourraient être supérieures aux Coûts de Plateforme, auquel cas le montant effectif payé par la Société à l'Arrangeur de Commission de Plateforme serait inférieur. Les Coûts de Plateforme seront déterminés par la Société et l'Arrangeur de Commission de Plateforme et correspondront à un coût anticipé fixé à des conditions au moins aussi favorables pour chaque Compartiment que celles du marché. Ils seront indiqués dans le Supplément correspondant.

Les Coûts de Plateforme n'incluent pas les commissions, dépenses et coûts suivants :

- les commissions et frais d'un Distributeur ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou toute taxe similaire sur les ventes ou les services payables par la Société (TVA) (tout(e)s ces taxes ou ces impôts), sauf mention contraire dans le Supplément correspondant ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ni
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, par exemple les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

Le tableau ci-dessous indique les détails des commissions versées à l'Arrangeur de Commission de Plateforme au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	-
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,20	-
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,08	0,08
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF[1]	Catégorie 4C	0,04	0,05
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4D	0,04	-
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,07	0,07
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged	0,05	0,05
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	0,10	0,10
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,10
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,07
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[2]	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	0,04	0,04
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	-
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[3]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[4]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[5]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[5]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[5]	Catégorie 1C	0,08	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[5]	Catégorie 1D	0,08	-
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[5]	Catégorie 1C	0,04	-
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[5]	Catégorie 1D	0,04	-
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2025	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[6]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[6]	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[7]	Catégorie 1C	0,12	-
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[7]	Catégorie 1C	0,12	-
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[7]	Catégorie 1C	0,12	-
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[8]	Catégorie 1C	0,08	-
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[9]	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[9]	Catégorie 1D	0,10	-

[1]La Commission de Plateforme de cette Catégorie d'Actions a été réduite à compter du 1er juillet 2025, passant de 0,05 % p.a. à 0,04 % p.a.
[2]Entre le 1er juillet 2025 et le 30 juin 2026, la Commission de Plateforme de cette Catégorie d'Actions fait l'objet d'une renonciation partielle, passant de 0,10 % p.a. à 0,04 % p.a. À compter du 1er juillet 2026, la Commission de Plateforme de cette Catégorie d'Actions reviendra à son niveau habituel.
[3]Le présent Compartiment a été lancé le 15 janvier 2025.
[4]Le présent Compartiment a été lancé le 14 mai 2025.
[5]Le présent Compartiment a été lancé le 9 juillet 2025.
[6]Le présent Compartiment a été lancé le 5 août 2025.
[7]Le présent Compartiment a été lancé le 9 octobre 2025.
[8]Le présent Compartiment a été lancé le 4 décembre 2025.
[9]Le présent Compartiment a été lancé le 9 décembre 2025.

Dépositaire
La Société a désigné State Street Custodial Services (Ireland) Limited comme Dépositaire de ses actifs aux termes du Contrat de Dépositaire et comme fournisseur des services de dépositaire à chaque Compartiment conformément aux Réglementations OPCVM. Selon les termes du Contrat de Dépositaire, le Dépositaire de la Société peut toutefois désigner une ou plusieurs personne(s) pour être le Dépositaire délégué des actifs de la Société. Les Commissions de Dépositaire sont payées conformément au Contrat de Commission de Plateforme.

Agent administratif
La Société a désigné State Street Fund Services (Ireland) Limited comme Agent administratif de la Société aux termes du Contrat d'Administration. L'Agent administratif est responsable de la gestion quotidienne des Compartiments, notamment la fonction d'agent de registre et de transfert, et de la comptabilité du Compartiment, notamment le calcul de la Valeur Liquidative du Compartiment et de la Valeur Liquidative par Action. Les Commissions de l'Agent administratif sont payées conformément au Contrat de Commission de Plateforme.

5. Frais de transaction

Les frais de transaction sont des coûts différentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou d'un engagement financier. Un coût différentiel est un coût qui n'aurait pas été engagé si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lorsqu'un actif ou un engagement financier est comptabilisé initialement, une entité doit l'évaluer à sa juste valeur et les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif et de l'engagement financier comptabilisé à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont passés en charges au moment où ils sont supportés.

Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'obligations, de contrats de change à terme et de swaps sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ils ne peuvent être totalisés de manière pratique ou fiable car ils sont intégrés dans le coût de l'investissement et ne peuvent pas être vérifiés ou divulgués séparément. De même, les frais de transaction et de garde font partie du Ratio du total des frais (« TER ») du Compartiment, mais ne sont pas distincts des autres dépenses incluses dans le TER. Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'actions et de contrats à terme ferme (« futures ») sont inclus dans les plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice dans l'État du résultat global pour chaque Compartiment.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	- EUR	2 075 EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

5. Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	34 035 EUR	13 570 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	8 798 EUR	8 865 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1 058 USD	3 707 USD
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	716 954 EUR	16 142 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	126 706 USD	11 161 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	407 113 USD	12 403 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1 630 929 USD	23 021 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	2 844 EUR	11 881 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	221 112 USD	11 864 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	924 211 USD	18 490 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	561 895 USD	8 505 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 092 077 USD	34 890 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	38 232 USD	935 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	13 399 GBP	27 131 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	72 744 USD	11 991 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	74 129 USD	9 386 USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	10 383 USD	3 872 USD
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	3 245 312 JPY	1 982 258 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	3 426 USD	8 003 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 527 165 USD	8 860 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	692 606 USD	5 546 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	308 384 USD	8 368 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	231 920 USD	5 708 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	75 103 USD	3 862 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	76 455 USD	3 954 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	94 822 USD	7 379 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	129 331 USD	5 028 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	68 620 USD	11 151 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	354 946 USD	7 009 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	137 USD	3 376 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	17 100 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	2 109 EUR	18 084 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	838 USD	1 934 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	2 712 362 USD	118 866 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	20 889 USD	1 496 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	14 826 USD	1 642 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	2 005 USD	1 103 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	53 747 USD	2 210 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	24 846 USD	1 732 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	54 763 USD	1 567 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	476 USD	7 242 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	108 USD	2 755 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	38 666 USD	16 707 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	72 562 USD	5 777 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1 098 185 USD	18 949 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1 009 226 EUR	20 398 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	173 440 USD	3 436 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	1 707 USD	731 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	371 863 EUR	24 989 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	1 084 523 USD	2 529 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	79 379 USD	6 030 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 167 559 USD	45 176 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	252 USD	5 053 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	- USD	2 285 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	104 928 EUR	13 848 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	61 107 USD	817 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	14 744 USD	2 041 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	36 260 USD	2 059 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	- EUR	4 220 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	- USD	1 060 USD
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	14 115 EUR	4 707 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2 485 EUR	7 759 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	46 202 USD	16 257 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	4 EUR	4 800 EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

5. Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	230 USD	8 684 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	2 806 USD	1 922 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	835 USD	2 961 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	793 USD	3 214 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	5 893 USD	1 440 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 544 EUR	12 463 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	9 630 USD	5 499 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 140 USD	2 192 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	- USD	15 501 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	75 149 USD	37 911 USD
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	6 338 USD	2 939 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	292 056 USD	10 032 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	1 631 USD	8 097 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	23 824 USD	9 256 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	1 429 USD	6 164 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	4 959 USD	9 152 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	22 775 USD	3 963 USD
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	766 USD	4 659 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	6 487 USD	10 601 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	38 USD	6 741 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	22 USD	2 861 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	7 661 EUR	12 525 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	3 464 EUR	15 252 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	2 879 USD	19 289 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	14 511 EUR	13 620 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	19 783 USD	12 817 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	188 998 USD	11 201 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	64 672 USD	6 853 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	240 057 USD	15 799 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	16 898 EUR	13 249 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	47 785 EUR	13 706 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	59 USD	2 189 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10 213 USD	11 227 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	4 147 EUR	15 209 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	43 044 USD	58 564 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	25 USD	2 300 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1 461 USD	13 726 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	2 288 USD	6 840 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	4 610 305 USD	31 232 USD
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	5 846 USD	5 605 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	2 947 USD	7 224 USD
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF	31 953 USD	1 346 USD
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	129 383 EUR	8 896 EUR
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	13 900 USD	1 520 USD
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	115 988 USD	6 365 USD
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	300 USD	1 455 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	806 USD	1 826 USD
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	209 516 USD	5 056 USD
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	10 053 EUR	5 945 EUR
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	5 000 USD	11 095 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	17 073 USD	17 972 USD
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	35 USD	272 USD
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	188 USD	33 USD
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	376 USD	58 USD
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	10 182 EUR	- EUR
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	248 USD	- USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

5. Frais de transaction (suite)

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	- EUR	1 965 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	32 371 EUR	26 920 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	6 182 EUR	11 376 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	2 970 USD	6 145 USD
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	1 435 365 EUR	47 042 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	139 612 USD	15 169 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	493 830 USD	62 593 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1 396 451 USD	42 681 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	2 987 EUR	16 138 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	217 531 USD	14 851 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	954 000 USD	27 698 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	382 160 USD	16 774 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	630 517 USD	39 932 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	20 622 USD	1 270 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	30 728 GBP	47 036 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	42 009 USD	17 568 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	66 809 USD	28 183 USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	4 400 USD	5 707 USD
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	2 593 025 JPY	2 891 118 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2 465 USD	9 491 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	237 160 USD	24 582 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	492 354 USD	18 560 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	314 195 USD	8 274 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	190 445 USD	10 769 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	116 962 USD	4 556 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	59 274 USD	4 966 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	228 661 USD	17 990 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	86 311 USD	6 123 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	85 224 USD	12 954 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	394 877 USD	9 534 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	- USD	3 925 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	17 090 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	1 252 EUR	25 207 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	38 USD	1 693 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1 073 914 USD	159 055 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	16 404 USD	1 092 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	9 892 USD	1 992 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	4 164 USD	1 692 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	38 936 USD	2 163 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	31 197 USD	3 596 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	124 169 USD	2 347 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	260 USD	9 849 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	74 USD	2 556 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	2 859 USD	14 670 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	57 754 USD	11 365 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1 642 441 USD	32 185 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	2 386 704 EUR	45 051 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	201 785 USD	10 765 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	2 459 USD	737 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	285 889 EUR	44 764 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	498 968 USD	4 780 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	43 555 USD	3 831 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 915 384 USD	102 254 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	77 USD	4 776 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	2 USD	3 596 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	28 808 EUR	15 092 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	20 851 USD	978 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	8 262 USD	2 887 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	21 447 USD	2 740 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	- EUR	5 790 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	- USD	2 251 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

5. Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	1 375 EUR	5 770 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	5 860 EUR	13 885 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2 189 USD	19 893 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	3 EUR	5 540 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	100 USD	2 957 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	1 860 USD	2 079 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	172 USD	2 849 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	697 USD	4 534 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	3 542 USD	2 311 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 374 EUR	19 605 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	3 190 USD	5 867 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	888 USD	2 016 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	- USD	17 398 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	28 863 USD	32 906 USD
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	6 305 USD	3 143 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	161 776 USD	23 405 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	755 USD	11 293 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	113 837 USD	20 703 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	3 187 USD	13 351 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	5 401 USD	16 522 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	90 922 USD	6 664 USD
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	53 624 USD	13 034 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	4 106 USD	11 639 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	339 USD	7 593 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	325 USD	3 412 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	1 142 EUR	19 187 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	2 236 EUR	19 115 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	3 719 USD	24 036 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	22 455 EUR	21 852 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	8 910 USD	14 329 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	42 857 USD	10 962 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	144 489 USD	10 534 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	3 372 USD	19 204 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	29 246 EUR	17 480 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	8 445 EUR	15 495 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	97 USD	1 446 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	2 384 USD	8 407 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	5 466 EUR	15 848 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	74 733 USD	63 995 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	96 USD	1 824 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1 577 USD	14 824 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	2 665 USD	9 364 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	550 902 USD	29 167 USD
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	6 619 USD	1 564 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	5 384 USD	51 USD

6. Fiscalité

La Société est un organisme d'investissement selon la définition de la Section 739B du Taxes Consolidation Act de 1997. Ainsi, la Société ne sera pas redevable de l'impôt irlandais pour ses revenus et ses plus-values, excepté en cas d'événement imposable. Un événement imposable inclut tout paiement de distribution aux actionnaires, tout encaissement, rachat ou transfert d'actions ou la période de clôture pour laquelle l'investissement était détenu.

Généralement, un événement imposable survient lors de toute distribution, tout rachat, toute annulation, tout transfert d'actions ou de la fin d'une « Période concernée ». Une « Période concernée » est une période de huit ans commençant avec l'acquisition des actions par l'actionnaire et chaque période subséquente de huit ans commençant immédiatement après la Période concernée précédente.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

6. Fiscalité (suite)

Une plus-value sur un événement imposable ne se produit pas en ce qui concerne :

a) un actionnaire qui n'est pas domicilié en Irlande et qui ne réside pas habituellement en Irlande au moment de l'événement imposable, à condition que la Société soit en possession des déclarations solennelles signées requises ;

b) certains investisseurs résidents fiscaux irlandais exemptés qui ont fourni à la Société les déclarations solennelles signées requises ;

c) un échange d'actions survenant lors d'une fusion ou d'une restructuration admissible de la Société avec un autre compartiment ;

d) toute transaction associée à des actions détenues dans un système de compensation reconnu comme indiqué sur ordre de l'administration fiscale irlandaise ;

e) certains échanges d'actions entre époux et anciens époux à l'occasion d'une séparation judiciaire et/ou d'un divorce ;

f) un échange par un actionnaire, effectué dans le cadre d'une négociation non privilégiée, sans aucun paiement à l'actionnaire d'actions de la Société pour d'autres actions de la Société.

Les plus-values en capital, les dividendes et les intérêts (le cas échéant) reçus au titre d'investissements réalisés par la Société peuvent être assujettis à des retenues à la source imposées par le pays depuis lequel les revenus ou plus-values des investissements sont reçus, et ces taxes peuvent ne pas être recouvrables par la Société ou ses actionnaires.

Cependant, certains produits d'intérêts et dividendes reçus par le Compartiment peuvent être assujettis à la retenue à la source imposée dans certains pays d'origine. Les revenus soumis à cet impôt sont comptabilisés bruts des impôts et la retenue à la source correspondante est comptabilisée en tant que charge fiscale.

En l'absence d'une déclaration appropriée, la Société sera redevable de l'impôt irlandais à la survenance d'un événement imposable, et la Société se réserve le droit de retenir ces taxes auprès des actionnaires concernés.

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, les plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat étaient les suivantes :

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	2 732 456	38 875 357	6 794 327	10 857 259	199 734 721
Moins-values nettes sur devises	(241 339)	(6 164 824)	(443)	(30 440)	(19 626 787)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	822 481	-	40 528	3 407 852
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	(250)	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 491 117	33 533 014	6 793 634	10 867 347	183 515 786

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 736 842 178	1 026 921 488	3 994 949 816	968 159	68 230 285
Plus/(moins)-values nettes sur devises	56 223 377	81 591 912	30 655 864	(8 475)	9 012 810
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	8 539 502	5 779 610	14 024 853	(6 850)	295 635
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 801 605 057	1 114 293 010	4 039 630 533	952 834	77 538 730

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	275 214 127	287 162 905	795 021 204	5 376 223	9 583 642
Plus/(moins)-values nettes sur devises	7 555 466	6 132 280	3 142 066	(74 460)	(352 884)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	534 748	1 442 749	2 267 414	-	23 920
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	(3 775 748)	-
Paiements de swap	-	-	-	(22 419)	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	283 304 341	294 737 934	800 430 684	1 503 596	9 254 678

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	278 462 747	117 867 626	36 929 332	12 100 050 498	37 325 456
Plus-values nettes sur devises	83 988 389	24	200 421	1 860 856 764	35 636 638
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	1 037 867	1 705 989	(436)	825 181	(432 124)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	363 489 003	119 573 639	37 129 317	13 961 732 443	72 529 970

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	300 301 449	368 453 028	59 003 964	71 777 115	1 071 782 965
Plus/(moins)-values nettes sur devises	5 931 337	2 443 079	5 452 746	(1 557 408)	(2 021 241)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	1 051 618	1 625 616	186 954	436 268	862 689
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	307 284 404	372 521 723	64 643 664	70 655 975	1 070 624 413

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(557 800)	100 349 709	118 066 317	67 483 204	89 322 917
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 074 013	(149 462)	1 508 542	(755 226)	1 143 268
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	9 393	330 388	138 033	25 392	20 959
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	525 606	100 530 635	119 712 892	66 753 370	90 487 144

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	13 855 768	831 876	1 646 612	288 547	2 073 291 457
Plus/(moins)-values nettes sur devises	14 514 761	-	(94)	-	(34 986 049)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	21 587	-	-	-	12 651 422
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	28 392 116	831 876	1 646 518	288 547	2 050 956 830

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	25 272 704	14 904 398	3 284 282	170 174 684	85 166 526
Plus/(moins)-values nettes sur devises	675	(235)	255	10	391
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(18 542)	-	76 731	146 487
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	25 273 379	14 885 621	3 284 537	170 251 425	85 313 404

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	264 272 514	11 332 259	1 756 592	33 160 706	490 733 119
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	4 903 079	2 580 402	(87 133)	(18 746 811)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	12 000	6 064	97 828	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	264 272 514	16 247 338	4 343 058	33 171 401	471 986 308

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 116 120 372	75 287 229	1 337 563 869	5 902 291	64 747 595
Plus-values nettes sur devises	41 490 241	6 521 458	5 845 896	36	2 634 004
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	3 770	-	(4 451)	-	325 443
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 157 614 383	81 808 687	1 343 405 314	5 902 327	67 707 042

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 336 190 197	35 231 719	355 034 258	6 902 866	1 732 278
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(1 264 439)	(448 266)	(12 347 634)	6 594 789	602 585 877
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	979	(502 607)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 334 925 758	34 783 453	342 686 624	13 498 634	603 815 548

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3 080 451	197 479 265	56 275 816	304 135 682	(364 694)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(23 056)	-	763	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	1 950	-	(23 467)	(57 858)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 057 395	197 481 215	56 276 579	304 112 215	(422 552)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 935 587	(38 214)	760 705	6 602 711	159 253
Plus/(moins)-values nettes sur devises	7 776 691	(11 518)	(927)	(61 828)	8
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	65 996	-	-	-	(4 427)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 778 274	(49 732)	759 778	6 540 883	154 834

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	2 285 422	1 267 782	1 427 698	1 063 928	9 000 105
Plus-values nettes sur devises	2 791 031	22 534	15 673	4 013	24 597
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	(49 484)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 026 969	1 290 316	1 443 371	1 067 941	9 024 702

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	601 091	14 937 137	2 518 671	(1 014 826)	11 947 263
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(609)	1 277 935	-	(2 021 026)	154 284
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	600 482	16 215 072	2 518 671	(3 035 852)	12 101 547

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	12 282 288	105 377 295	810 113	4 598 779	869 006
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	49 112 635	25 220	(2 519 245)	8 539
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(39 288)	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 282 288	154 450 642	835 333	2 079 534	877 545

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 192 907	7 161 437	49 602	5 114 052	835 744
Plus/(moins)-values nettes sur devises	84 824	(583 176)	37 228	126 982	(56 967)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 277 731	6 578 261	86 830	5 241 034	778 777

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 218 217	1 632 973	1 425 680	5 219 336	(3 535 470)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	(77)	16 338	40 484	976 984
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 218 217	1 632 896	1 442 018	5 259 820	(2 558 486)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	2 401 825	19 303 454	19 654 154	26 731 971	1 917 705
Plus/(moins)-values nettes sur devises	163 985	(82 490)	2 529 274	391 273	(118)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 565 810	19 220 964	22 183 428	27 123 244	1 917 587

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3 297 278	677 920	3 409 528	1 287 507	28 649 542
Plus-values nettes sur devises	1 095	-	142 919	11 326	111 391
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 298 373	677 920	3 552 447	1 298 833	28 760 933

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 606 034	2 982 574	517 610	598 358 311	1 071 104
Plus-values nettes sur devises	-	39 961	16 551	8 830 017	16 117
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	2 094 473	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 606 034	3 022 535	534 161	609 282 801	1 087 221

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF EUR	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF USD	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	426 203	6 541 397	3 292 566	12 095 318	14 323 615
Plus/(moins)-values nettes sur devises	65 659	-	(21 558)	-	(41 032)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	491 862	6 541 397	3 271 008	12 095 318	14 282 583

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	10 238	451 642	15 962 959	167 594	725 350
Moins-values nettes sur devises	-	-	(43 111)	(835)	(2 498)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur swaps	325 397	(276 634)	13 266 131	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	335 635	175 008	29 185 979	166 759	722 852

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF USD	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3 953 791	241 415	49 030	16 599	(558)
Plus-values nettes sur devises	739	-	-	-	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	12 328	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 966 858	241 415	49 030	16 599	(558)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2025	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) plc EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	147 252	(8 925)	17 993 114 183
Plus-values nettes sur devises	474	-	883 357 708
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	52 640 106
Plus-values nettes sur swaps	-	-	8 426 063
Paiements de swap	-	-	(20 053)
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	147 726	(8 925)	18 937 518 007

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, les plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat étaient les suivantes :

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	5 484 840	(53 569 889)	(10 095 176)	10 435 754	784 692 153
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(162 529)	(3 930 056)	939	(73 564)	1 716 094
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(130 212)	-	-	(114 052)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 322 311	(57 630 157)	(10 094 237)	10 362 190	786 294 195

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 767 077 302	472 640 237	2 347 148 506	(351 769)	31 499 501
Moins-values nettes sur devises	(54 950 413)	(38 285 123)	(35 524 212)	(30 762)	(2 677 090)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	9 119 086	3 320 088	8 515 259	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 721 245 975	437 675 202	2 320 139 553	(382 531)	28 822 411

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	280 058 303	206 191 963	35 185 502	2 135 502	892 490
Moins-values nettes sur devises	(700 104)	(3 308 391)	(15 696 982)	(23 543)	(219 418)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	13 057	-	(79 437)	-	15 526
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	(898 280)	-
Paiements de swap	-	-	-	(78 169)	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	279 371 256	202 883 572	19 409 083	1 135 510	688 598

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	236 042 113	59 438 810	27 286 848	8 443 342 991	(37 777 081)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(58 091 975)	-	(434 660)	706 114 391	(16 840 568)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	1 003 363	(477 991)	117	(836 610)	84 605
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	178 953 501	58 960 819	26 852 305	9 148 620 772	(54 533 044)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	104 004 326	(22 825 412)	23 948 995	(5 145 265)	1 030 326 268
Moins-values nettes sur devises	(1 784 708)	(5 912 409)	(1 077 782)	(2 885 708)	(5 307 083)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	38 269	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	102 219 618	(28 737 821)	22 871 213	(7 992 704)	1 025 019 185

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	46 158 827	39 040 612	95 539 422	(26 696 980)	13 054 666
Moins-values nettes sur devises	(2 477 979)	(4 807 346)	(1 351 356)	(1 335 192)	(852 957)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 680 848	34 233 266	94 188 066	(28 032 172)	12 201 709

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(14 636 346)	7 395 696	582 303	531 059	292 615 117
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(11 145 725)	-	583	-	(33 911 788)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	24 326	-	-	-	(2 546 749)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25 757 745)	7 395 696	582 886	531 059	256 156 580

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	118 206 556	(862 665)	3 152 440	263 793 964	34 432 852
Moins-values nettes sur devises	-	(17)	(227)	-	(447)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	118 206 556	(862 682)	3 152 213	263 793 964	34 432 405

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	546 651 267	(1 419 228)	(126 481)	14 565 729	278 673 902
Moins-values nettes sur devises	-	(3 054 522)	(2 056 960)	(213 737)	(103 659 439)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(2 373)	(2 536)	40 484	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	546 651 267	(4 476 123)	(2 185 977)	14 392 476	175 014 463

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 027 487 735	159 080 436	1 800 161 018	5 139 488	15 917 117
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(46 770 104)	789 777	(6 678 690)	(22)	2 657 600
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	3 413	-	(2 854)	-	103 602
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	980 721 044	159 870 213	1 793 479 474	5 139 466	18 678 319

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	647 013 510	16 536 093	167 754 590	(8 935 362)	2 519 626
Moins-values nettes sur devises	(1 997 480)	(1 263 624)	(39 571 049)	(2 676 497)	(344 687 945)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	(32 408)	(135 755)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	645 016 030	15 272 469	128 183 541	(11 644 267)	(342 304 074)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	5 667 289	195 625 465	40 160 096	162 183 135	1 390 887
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 786	-	(758)	-	-
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	(25 850)	(10)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 669 075	195 625 465	40 159 338	162 157 285	1 390 877

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(3 413 229)	93 366	1 024 481	3 562 977	278 373
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(8 627 584)	4 868	3 158	(105 260)	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	66 834	-	-	-	256
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(11 973 979)	98 234	1 027 639	3 457 717	278 629

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	744 586	1 887 004	(97 027)	1 505 963	6 742 140
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(272 154)	4 612	6 406	1 903	(514)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	(5 268)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	467 164	1 891 616	(90 621)	1 507 866	6 741 626

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	202 550	(634 631)	1 913 162	212 017	1 728 314
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(4 930)	20 268	-	(1 193 121)	(61 805)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	197 620	(614 363)	1 913 162	(981 104)	1 666 509

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	9 063 714	(16 447 041)	(687 345)	(4 631 034)	(418 790)
Moins-values nettes sur devises	-	(19 875 892)	(5 484)	(484 865)	(59 190)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(14 788)	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 063 714	(36 337 721)	(692 829)	(5 115 899)	(477 980)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(704 608)	1 583 266	4 353 199	(2 854 078)	269 103
Moins-values nettes sur devises	(74 852)	(504 064)	(2 619 581)	(36 534)	(312 890)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(779 460)	1 079 202	1 733 618	(2 890 612)	(43 787)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 942 980	484 667	497 483	4 849 613	452 730
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	(21)	14 855	(178 620)	411 301
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 942 980	484 646	512 338	4 670 993	864 031

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	783 032	7 539 428	39 288 448	365 558	3 248 259
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(33 206)	(363 559)	691 328	(40 630)	249
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	749 826	7 175 869	39 979 776	324 928	3 248 508

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

7. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	276 744	500 161	597 678	475 878	(1 160 167)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	26 005	-	(10 687)	13 047	(75 094)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	302 749	500 161	586 991	488 925	(1 235 261)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 598 726	1 696 435	15 603	(9 670 061)	(773 870)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	2 757	(17 564)	47 672	(29 316)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 598 726	1 699 192	(1 961)	(9 622 389)	(803 186)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) plc EUR
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(521 270)	12 436 322 977
Moins-values nettes sur devises	(15 012)	(815 247 511)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	17 378 777
Moins-values nettes sur swaps	-	(831 895)
Paiements de swap	-	(72 392)
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(536 282)	11 637 549 956

8. Rémunération des Administrateurs

Les Administrateurs qui ne sont pas associés à la Société de Gestion ou ses sociétés affiliées auront droit à une rémunération pour leurs services en tant qu'Administrateurs. Toutefois, le montant total versé à chaque Administrateur ne pourra dépasser 75 000 EUR ou tout autre montant approuvé par une résolution des Administrateurs ou des Actionnaires lors d'une assemblée générale. Les trois Administrateurs indépendants reçoivent uniquement des commissions fixes (pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 : 225 000 EUR au total, et pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 : 225 000 EUR au total) et ne reçoivent pas de rémunération variable. De plus, tous les Administrateurs auront le droit d'être remboursés pour leurs dépenses raisonnables engagées dans l'exercice de leurs fonctions d'Administrateurs. La rémunération de tous les travaux effectués par les trois Administrateurs indépendants est incluse dans la Commission de Plateforme.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

9. Frais d'audit et frais pour autres services

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission de Plateforme. Les honoraires accumulés au profit de KPMG en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevaient à 624 500 EUR (hors TVA) (31 décembre 2024 : 548 500 EUR (hors TVA)) pour les travaux d'audit légal. Les autres frais de service d'audit payés à KPMG en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevaient à 0 EUR (31 décembre 2024 : 0 EUR). Les autres frais de service hors audit payés à KPMG en Irlande au titre des services fiscaux pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevaient à 28 575 EUR (hors TVA) (31 décembre 2024 : 29 500 EUR). Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé au réseau KPMG en Irlande par la Société.

Les honoraires pour les services de conformité fiscale et de réglementation versés aux sociétés du réseau KPMG hors d'Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevaient à 319 140 EUR (31 décembre 2024 : 267 113 EUR).

10. Actions en circulation

Capital social autorisé et actions de souscripteur
Les actions de souscripteur ne donnent droit à aucun dividende et, au moment de la liquidation, permettent au détenteur de recevoir le montant versé pour l'action, sans toutefois participer autrement aux actifs de la Société.

Les actions de participation remboursables sont classées comme engagements conformément à la norme FRS 102.22 car elles sont remboursables à la demande des détenteurs. Le capital autorisé de la Société est de 2 actions de souscripteur de 1 EUR chacune et initialement de 1 000 000 000 000 d'actions sans valeur nominale, désignées comme actions non classées. Les actions non classées peuvent être émises en actions. Le prix d'émission est payable en totalité à l'acceptation par l'Agent administratif. Il n'y a aucun droit de préemption attaché aux actions de la Société.

Les actions de participation remboursables émises par la Société sont librement négociables et ont le droit de participer de manière égale aux bénéfices et aux dividendes du Compartiment concerné et de ses actifs lors des liquidations. Ces actions, qui n'ont pas de valeur nominale et qui doivent être entièrement libérées lors de l'émission, ne bénéficient d'aucun droit préférentiel ou de préemption et donnent droit à une voix chacune à toutes les assemblées des catégories d'actionnaires concernées. Toutes les actions de chaque Compartiment seront de rang égal. Elles peuvent être rachetées par la Société à la demande de l'actionnaire.

Le nombre d'actions de participation émises et rachetées au cours de l'exercice est indiqué aux pages suivantes. Veuillez vous reporter à la Note 18 des Notes aux États financiers pour plus de détails.

Actions en circulation au 31 décembre 2025

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF[1] Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	4 791 468	-	21 632 192	-	5 117 500
Souscriptions	-	5 717 314	4 581 302	11 665 871	3 383 500
Rachats	(365 215)	(1 836 914)	(8 373 997)	(4 201 951)	(4 567 000)
Solde de clôture	4 426 253	3 880 400	17 839 497	7 463 920	3 934 000
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	-	53 386 412	222 026 761	102 284 605	77 580 591
Valeur des rachats	(4 853 411)	(16 028 953)	(409 642 533)	(36 618 806)	(99 383 212)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 février 2025.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	2 061 000	109 215 035	629 748	128 852	50 716 734
Souscriptions	117 000	27 995 338	1 546 143	-	14 227 810
Rachats	(95 000)	(24 980 636)	(860 492)	(98 508)	(12 108 099)
Solde de clôture	2 083 000	112 229 737	1 315 399	30 344	52 836 445
	USD	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	6 681 228	1 133 327 208	68 066 047	-	2 520 866 396
Valeur des rachats	(5 169 805)	(889 095 953)	(38 050 330)	(4 560 927)	(2 250 377 358)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	5 309 598	2 830 759	1 310 261	131 097 200	10 821 947
Souscriptions	7 698 857	3 860 998	1 240 149	29 795 260	10 228 699
Rachats	(2 046 802)	(2 859 056)	(923 972)	(80 282 568)	(1 823 586)
Solde de clôture	10 961 653	3 832 701	1 626 438	80 609 892	19 227 060
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	176 171 487	532 328 336	208 060 670	2 921 305 332	119 005 873
Valeur des rachats	(48 709 541)	(393 264 022)	(155 709 628)	(7 893 794 458)	(21 865 428)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2D	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	50 256 791	4 253 490	1 886 309	118 990 567	37 296 555
Souscriptions	97 918 044	6 436 758	3 725 635	28 043 484	11 191 592
Rachats	(49 138 402)	(6 060 561)	(1 065 853)	(14 233 372)	(4 529 907)
Solde de clôture	99 036 433	4 629 687	4 546 091	132 800 679	43 958 240
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 144 530 646	542 778 204	37 606 980	3 482 960 126	1 153 100 683
Valeur des rachats	(583 248 918)	(529 143 543)	(10 834 757)	(1 785 705 504)	(484 760 279)

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	9 257 687	9 876 217	2 589 356	335 000	20 116 000
Souscriptions	17 610 533	17 939 537	2 596 373	-	9 831 250
Rachats	(1 795 464)	(15 834 249)	(2 211 580)	-	(14 300 000)
Solde de clôture	25 072 756	11 981 505	2 974 149	335 000	15 647 250
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	223 473 322	609 418 295	32 162 428	-	472 418 978
Valeur des rachats	(21 846 413)	(558 843 113)	(30 945 905)	-	(690 909 609)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	19 615 750	31 246 000	46 263 000	1 001 533	543 392
Souscriptions	4 050 000	13 225 000	15 770 000	193 605	-
Rachats	(1 320 000)	(12 431 250)	(5 475 000)	(281 287)	(55 000)
Solde de clôture	22 345 750	32 039 750	56 558 000	913 851	488 392
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**GBP**
Valeur des souscriptions	293 848 751	964 322 675	838 412 642	5 172 815	-
Valeur des rachats	(91 708 179)	(881 091 711)	(276 949 428)	(7 531 736)	(4 575 073)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C
Solde d'ouverture	5 683 580	509 545	3 172 977	560 995	15 641 232
Souscriptions	1 886 072	597 918	2 085 323	539 104	79 324 053
Rachats	(1 667 428)	(583 820)	(1 305 217)	(169 626)	(14 182 861)
Solde de clôture	5 902 224	523 643	3 953 083	930 473	80 782 424
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	178 578 860	53 720 233	288 023 382	35 708 373	982 100 829
Valeur des rachats	(161 485 626)	(51 744 772)	(182 528 247)	(11 577 316)	(172 489 667)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF[1] Catégorie 4D	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	-	6 565 157	2 609 684	703 407	24 910 912
Souscriptions	873 566	1 962 000	2 656 209	8 288 710	5 453 724
Rachats	(788 724)	(2 764 500)	(822 475)	(7 793 764)	(13 934 280)
Solde de clôture	84 842	5 762 657	4 443 418	1 198 353	16 430 356
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**JPY**
Valeur des souscriptions	8 364 897	681 659 586	148 394 325	108 159 766	15 590 490 480
Valeur des rachats	(7 604 586)	(850 107 149)	(46 036 584)	(107 580 133)	(37 934 113 382)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 20 août 2025.

	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	549 718	1 416 760	123 452	1 658 600	65 838 389
Souscriptions	195 431	1 174 985	120 546	1 079 098	42 459 366
Rachats	(93 929)	(860 532)	(126 747)	(453 668)	(35 522 310)
Solde de clôture	651 220	1 731 213	117 251	2 284 030	72 775 445
	JPY	**JPY**	**JPY**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 142 760 317	6 703 195 007	705 083 625	65 824 663	545 873 891
Valeur des rachats	(538 443 833)	(5 268 000 810)	(769 897 535)	(27 513 500)	(454 736 606)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 5D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	18 882 067	508 632	413	23 341 753	48 181 527
Souscriptions	18 021 241	1 400 284	3 000	66 614 000	24 968 000
Rachats	(8 331 883)	(1 870 870)	-	(21 546 000)	(10 576 000)
Solde de clôture	28 571 425	38 046	3 413	68 409 753	62 573 527
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	203 544 680	14 996 729	934 616	2 671 606 894	1 348 103 932
Valeur des rachats	(98 277 674)	(21 135 777)	-	(811 315 246)	(553 514 704)

	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	20 429 417	18 065 918	47 874 948	4 559 472	6 818 073
Souscriptions	6 384 000	4 524 000	8 160 000	3 096 000	1 980 000
Rachats	(10 320 000)	(4 976 000)	(5 466 000)	(3 708 000)	(1 400 000)
Solde de clôture	16 493 417	17 613 918	50 568 948	3 947 472	7 398 073
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	323 467 241	230 593 167	818 426 691	206 716 784	135 895 206
Valeur des rachats	(527 149 616)	(237 819 300)	(526 965 073)	(227 629 928)	(94 243 227)

	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	15 487 997	5 158 173	12 661 433	1 264 186	7 888 094
Souscriptions	16 865 700	1 402 000	10 750 000	1 489 817	11 310 894
Rachats	(16 732 800)	(624 000)	(10 540 000)	(1 447 708)	(11 045 553)
Solde de clôture	15 620 897	5 936 173	12 871 433	1 306 295	8 153 435
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	476 693 919	91 014 039	437 851 440	14 870 590	117 922 411
Valeur des rachats	(479 828 280)	(35 672 903)	(419 215 437)	(14 456 823)	(115 295 106)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	14 746 256	4 566 335	18 623 023	299 673	78 012
Souscriptions	6 305 268	19 840 576	10 474 851	-	40 500
Rachats	(4 593 723)	(6 105 832)	(5 949 518)	-	(42 500)
Solde de clôture	16 457 801	18 301 079	23 148 356	299 673	76 012
	USD	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	59 556 154	193 666 961	160 141 399	-	2 360 553
Valeur des rachats	(43 870 381)	(60 472 711)	(90 648 104)	-	(2 501 248)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	100 100 001	27 973 123	5 259	5 191 407	4 942
Souscriptions	33 608 988	29 011 942	-	900 000	-
Rachats	(2 643 782)	(26 740 699)	-	(3 814 250)	-
Solde de clôture	131 065 207	30 244 366	5 259	2 277 157	4 942
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	2 285 159 159	256 065 074	-	80 609 004	-
Valeur des rachats	(177 872 879)	(238 959 089)	-	(356 918 775)	-

	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	7 574 500	1 550 590	4 925	43 336 970	4 960
Souscriptions	2 721 600	437 250	-	16 473 800	-
Rachats	(6 917 400)	(548 000)	-	(35 491 200)	-
Solde de clôture	3 378 700	1 439 840	4 925	24 319 570	4 960
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	127 923 268	19 699 309	-	621 071 553	-
Valeur des rachats	(330 885 753)	(25 053 874)	-	(1 345 750 385)	-

	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	10 774 670	4 944	11 794 272	2 735 625	37 107 527
Souscriptions	11 264 250	-	7 675 000	29 983 343	30 283 742
Rachats	(7 011 375)	-	(5 547 000)	(7 434 931)	(23 458 969)
Solde de clôture	15 027 545	4 944	13 922 272	25 284 037	43 932 300
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	686 537 469	-	994 464 393	304 347 231	389 758 016
Valeur des rachats	(428 945 819)	-	(648 360 474)	(73 797 164)	(301 013 897)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	395 894	6 267 047	5 798 166	1 249 901	-
Souscriptions	1 344 701	3 713 586	1 050 021	271 000	9 424 505
Rachats	(1 219 055)	(4 822 848)	(2 662 213)	(260 626)	(2 503 850)
Solde de clôture	521 540	5 157 785	4 185 974	1 260 275	6 920 655
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	24 223 171	38 409 251	19 167 253	6 128 622	85 026 187
Valeur des rachats	(22 306 825)	(49 474 200)	(48 551 458)	(5 662 525)	(24 435 851)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 avril 2025.

	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	3 918 000	93 777 800	169 558 597	10 917	6 699 622
Souscriptions	3 207 010	41 444 000	40 136 298	36 775 326	6 054 024
Rachats	(2 209 893)	(17 717 000)	(79 316 599)	(5 814 671)	(2 066 703)
Solde de clôture	4 915 117	117 504 800	130 378 296	30 971 572	10 686 943
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	80 883 830	1 079 484 005	1 824 362 314	330 135 468	537 404 031
Valeur des rachats	(56 047 989)	(431 177 189)	(3 418 470 470)	(60 131 620)	(166 016 327)

	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	40 783 217	2 017 137	140 642 473	14 718 742	7 415 477
Souscriptions	9 535 842	533 272	30 932 673	11 128 687	16 549 886
Rachats	(16 456 636)	(2 469 350)	(44 039 902)	(6 640 880)	(11 413 094)
Solde de clôture	33 862 423	81 059	127 535 244	19 206 549	12 552 269
	EUR	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	312 758 733	293 370 728	2 061 903 725	120 341 525	178 156 226
Valeur des rachats	(535 873 231)	(1 319 776 929)	(2 785 007 463)	(69 131 431)	(121 428 293)

	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 120 500	5 663 380	30 437 969	1 492 250	26 180 000
Souscriptions	463 000	4 497 487	13 173 000	12 500	3 660 000
Rachats	(829 600)	(4 460 000)	(5 057 500)	(127 000)	(2 880 000)
Solde de clôture	753 900	5 700 867	38 553 469	1 377 750	26 960 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	14 175 787	345 124 433	2 078 549 844	1 284 832	207 888 724
Valeur des rachats	(24 058 354)	(338 493 848)	(721 236 224)	(12 534 534)	(148 484 187)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 174 067	1 349 144	5 305 455	7 673 009	522 750
Souscriptions	4 817 916	1 988 272	8 563 449	2 360 891	632 000
Rachats	(4 019 772)	(1 516 694)	(7 783 160)	(904 118)	(528 500)
Solde de clôture	4 972 211	1 820 722	6 085 744	9 129 782	626 250
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	207 288 263	71 608 729	524 525 710	861 065 438	50 470 500
Valeur des rachats	(172 053 277)	(55 700 944)	(477 401 967)	(351 792 733)	(42 804 373)

	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	11 017 250	3 509 750	22 044 500	5 488 320	2 924 589
Souscriptions	6 767 750	4 083 750	15 828 500	690 694	228 826
Rachats	(5 448 750)	(4 266 900)	(6 145 000)	(580 000)	(994 783)
Solde de clôture	12 336 250	3 326 600	31 728 000	5 599 014	2 158 632
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	533 944 594	382 394 196	804 554 218	19 134 022	6 416 268
Valeur des rachats	(428 687 896)	(406 002 399)	(328 282 665)	(16 008 046)	(27 501 027)

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	50 530	601 009	109 000	162 000	572 250
Souscriptions	140 037	1 335 050	-	-	2 163 200
Rachats	(169 186)	(1 327 354)	-	-	(70 250)
Solde de clôture	21 381	608 705	109 000	162 000	2 665 200
	USD	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 806 595	41 720 575	-	-	131 158 718
Valeur des rachats	(4 591 418)	(41 325 472)	-	-	(4 270 390)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 015 349	6 274 892	5 016 607	262 691	118 888
Souscriptions	233 428	7 458 547	13 373 158	98 250	96 875
Rachats	(130 000)	(9 065 526)	(9 405 926)	(106 456)	(26 000)
Solde de clôture	1 118 777	4 667 913	8 983 839	254 485	189 763
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	7 792 755	272 923 339	139 565 265	5 023 490	2 564 716
Valeur des rachats	(4 322 772)	(327 069 986)	(99 390 095)	(5 482 333)	(902 059)

	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	242 308	763 599	150 000	405 000	280 000
Souscriptions	-	560 025	-	3 497 000	195 000
Rachats	(90 502)	(188 000)	-	(903 500)	(220 500)
Solde de clôture	151 806	1 135 624	150 000	2 998 500	254 500
	USD	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	33 503 158	-	136 917 459	9 240 863
Valeur des rachats	(4 160 144)	(8 760 520)	-	(36 797 800)	(11 128 348)

	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	2 476 544	981 250	1 481 000	65 662 271	30 118 916
Souscriptions	140 000	-	1 030 000	20 079 236	32 735 338
Rachats	(1 092 000)	(726 000)	(762 000)	(63 190 479)	(13 626 889)
Solde de clôture	1 524 544	255 250	1 749 000	22 551 028	49 227 365
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 203 577	-	58 354 044	970 365 226	413 651 324
Valeur des rachats	(40 263 441)	(37 110 577)	(40 237 102)	(2 905 194 275)	(174 617 175)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 4C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	65 797	11 334 939	86 158	3 885 700	148 205
Souscriptions	339 528	1 163 315	62 000	-	-
Rachats	(103 048)	(749 897)	-	(3 514 008)	-
Solde de clôture	302 277	11 748 357	148 158	371 692	148 205
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 444 376	11 128 537	1 974 727	-	-
Valeur des rachats	(1 124 205)	(7 646 813)	-	(109 333 052)	-

	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	369 625	4 383 770	208 150	774 500	115 291
Souscriptions	-	114 900	-	109 900	-
Rachats	(163 700)	(3 780 800)	-	-	-
Solde de clôture	205 925	717 870	208 150	884 400	115 291
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	3 944 213	-	2 842 594	-
Valeur des rachats	(5 397 667)	(128 086 123)	-	-	-

	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	175 500	229 000	300 000	638 526	5 903 200
Souscriptions	-	69 600	-	-	-
Rachats	-	-	-	(150 000)	(1 388 800)
Solde de clôture	175 500	298 600	300 000	488 526	4 514 400
	USD	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	-	2 972 824	-	-	-
Valeur des rachats	-	-	-	(7 862 385)	(47 171 776)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	548 500	1 158 400	6 751 500	222 500	1 422 190
Souscriptions	562 500	3 502 800	376 750	5 240 700	150 000
Rachats	(675 000)	(382 000)	(4 238 000)	(635 100)	(1 200 000)
Solde de clôture	436 000	4 279 200	2 890 250	4 828 100	372 190
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	24 137 789	183 302 204	16 514 652	238 869 191	5 471 675
Valeur des rachats	(29 112 839)	(17 767 751)	(184 450 538)	(28 754 960)	(40 853 637)

	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	273 134	160 459	434 584	228 100	2 724 059
Souscriptions	555 000	30 500	453 383	-	116 102
Rachats	(46 000)	-	(180 000)	-	-
Solde de clôture	782 134	190 959	707 967	228 100	2 840 161
	EUR	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	19 046 194	1 155 518	16 503 840	-	4 971 356
Valeur des rachats	(1 612 612)	-	(6 755 532)	-	-

	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	254 880	305 825	91 844	15 380 430	-
Souscriptions	-	-	-	107 850 347	20 228 737
Rachats	-	-	-	(13 816 485)	(2 885 020)
Solde de clôture	254 880	305 825	91 844	109 414 292	17 343 717
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	-	-	3 827 821 780	208 842 505
Valeur des rachats	-	-	-	(458 587 338)	(32 113 439)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 février 2025.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[2] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	200 196	314 867	-	-	-
Souscriptions	82 500	28 000	2 794 000	1 847 374	4 909 315
Rachats	(35 196)	-	-	-	(200 700)
Solde de clôture	247 500	342 867	2 794 000	1 847 374	4 708 615
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	2 811 004	860 683	71 058 996	56 907 617	160 742 258
Valeur des rachats	(1 082 852)	-	-	-	(6 720 575)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 janvier 2025.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 mai 2025.

	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[2] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	6 870 719	71 103	29 502	89 757	88 795
Rachats	(233 300)	-	-	-	-
Solde de clôture	6 637 419	71 103	29 502	89 757	88 795
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	226 552 560	2 462 042	1 007 903	3 008 841	3 023 705
Valeur des rachats	(7 757 032)	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 mai 2025.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 juillet 2025.

	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[1] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[2] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	30 625 174	1 968 779	173 396	290 000	2 906 944
Rachats	(27 600)	(27 600)	-	-	(261 790)
Solde de clôture	30 597 574	1 941 179	173 396	290 000	2 645 154
	USD	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 122 215 355	71 744 325	5 081 243	8 675 701	78 083 100
Valeur des rachats	(1 034 641)	(1 005 921)	-	-	(7 178 941)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 juillet 2025.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 août 2025.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[1] Catégorie 1D	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	481 789	170 000	320 300	370 500	810 000
Rachats	(393 078)	-	-	(208 000)	-
Solde de clôture	88 711	170 000	320 300	162 500	810 000
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	12 968 150	5 221 007	9 978 439	11 281 511	24 306 679
Valeur des rachats	(10 779 722)	-	-	(6 365 779)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 août 2025.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 octobre 2025.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2025.

	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[1] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	-	-
Souscriptions	180 000	163 235
Rachats	-	-
Solde de clôture	180 000	163 235
	EUR	**USD**
Valeur des souscriptions	4 509 813	4 972 226
Valeur des rachats	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 décembre 2025.

Actions en circulation au 31 décembre 2024

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	5 542 758	14 549 452	4 027 500	2 729 000	98 155 272
Souscriptions	-	8 255 000	2 010 000	21 000	60 939 501
Rachats	(751 290)	(1 172 260)	(920 000)	(689 000)	(49 879 738)
Solde de clôture	4 791 468	21 632 192	5 117 500	2 061 000	109 215 035
	EUR	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	-	435 066 539	44 146 126	1 109 907	2 232 439 482
Valeur des rachats	(9 618 762)	(62 056 880)	(19 478 660)	(36 094 380)	(1 799 595 408)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	192 811	43 128	50 577 422	5 427 037	4 229 203
Souscriptions	1 021 539	235 370	12 652 299	2 642 041	2 471 794
Rachats	(584 602)	(149 646)	(12 512 987)	(2 759 480)	(3 870 238)
Solde de clôture	629 748	128 852	50 716 734	5 309 598	2 830 759
	EUR	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	40 700 757	9 227 396	1 991 162 217	53 088 488	299 236 179
Valeur des rachats	(24 482 669)	(6 266 286)	(1 949 570 936)	(61 332 139)	(476 360 097)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2D
Solde d'ouverture	630 915	63 849 538	7 570 601	23 519 509	659 827
Souscriptions	1 035 073	105 240 914	4 236 668	53 855 961	4 022 829
Rachats	(355 727)	(37 993 252)	(985 322)	(27 118 679)	(429 166)
Solde de clôture	1 310 261	131 097 200	10 821 947	50 256 791	4 253 490
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	151 242 633	10 007 630 908	45 692 427	581 753 980	342 521 853
Valeur des rachats	(52 262 424)	(3 462 170 395)	(10 426 764)	(285 363 656)	(36 798 076)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1] Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	-	105 348 206	26 509 482	63 179	5 255 241
Souscriptions	2 356 304	26 895 980	14 407 680	10 673 048	7 020 769
Rachats	(469 995)	(13 253 619)	(3 620 607)	(1 478 540)	(2 399 793)
Solde de clôture	1 886 309	118 990 567	37 296 555	9 257 687	9 876 217
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	22 980 893	3 010 350 327	1 343 494 734	117 649 592	215 469 781
Valeur des rachats	(4 558 959)	(1 479 910 878)	(339 396 265)	(16 353 843)	(69 854 218)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	443 286	375 000	10 376 000	18 726 250	20 140 000
Souscriptions	2 551 279	38 000	14 400 000	11 442 500	12 556 000
Rachats	(405 209)	(78 000)	(4 660 000)	(10 553 000)	(1 450 000)
Solde de clôture	2 589 356	335 000	20 116 000	19 615 750	31 246 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	28 127 611	1 930 112	647 590 276	724 652 836	858 119 653
Valeur des rachats	(4 695 851)	(4 475 128)	(208 913 920)	(667 279 117)	(97 524 338)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged
Solde d'ouverture	37 125 000	808 455	543 392	7 924 649	506 568
Souscriptions	11 038 000	233 478	-	243 191	292 851
Rachats	(1 900 000)	(40 400)	-	(2 484 260)	(289 874)
Solde de clôture	46 263 000	1 001 533	543 392	5 683 580	509 545
	USD	**USD**	**GBP**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	489 266 989	5 804 234	-	20 330 648	23 476 162
Valeur des rachats	(79 279 665)	(1 017 870)	-	(200 635 561)	(22 571 273)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	3 955 931	221 331	7 387 111	3 748 157	2 133 995
Souscriptions	484 439	365 743	9 693 582	4 052 000	1 324 301
Rachats	(1 267 393)	(26 079)	(1 439 461)	(1 235 000)	(848 612)
Solde de clôture	3 172 977	560 995	15 641 232	6 565 157	2 609 684
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	54 996 656	21 542 250	99 248 082	1 341 114 665	58 681 166
Valeur des rachats	(149 651 210)	(1 422 892)	(14 275 801)	(372 610 963)	(40 761 999)

	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged
Solde d'ouverture	158 092	19 082 955	495 226	1 425 840	101 235
Souscriptions	685 147	12 744 152	389 593	1 355 524	182 068
Rachats	(139 832)	(6 916 195)	(335 101)	(1 364 604)	(159 851)
Solde de clôture	703 407	24 910 912	549 718	1 416 760	123 452
	USD	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Valeur des souscriptions	7 334 775	31 564 010 531	1 925 019 085	6 345 866 383	902 267 632
Valeur des rachats	(1 362 698)	(16 507 687 790)	(1 688 148 729)	(5 934 306 140)	(810 055 621)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 5D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged
Solde d'ouverture	1 391 300	49 646 406	9 634 266	42 580	413
Souscriptions	481 717	45 506 871	15 018 222	568 052	-
Rachats	(214 417)	(29 314 888)	(5 770 421)	(102 000)	-
Solde de clôture	1 658 600	65 838 389	18 882 067	508 632	413
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	27 760 864	583 324 368	174 620 545	6 152 293	-
Valeur des rachats	(12 323 607)	(374 496 706)	(66 414 599)	(1 071 679)	-

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	13 705 753	39 563 527	16 955 417	23 397 918	39 041 748
Souscriptions	15 471 000	24 090 000	7 817 000	3 086 000	14 846 700
Rachats	(5 835 000)	(15 472 000)	(4 343 000)	(8 418 000)	(6 013 500)
Solde de clôture	23 341 753	48 181 527	20 429 417	18 065 918	47 874 948
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	486 596 056	1 301 106 970	371 154 616	159 875 485	1 253 480 572
Valeur des rachats	(176 018 243)	(843 662 098)	(205 961 018)	(409 661 755)	(541 002 150)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 188 672	4 717 073	16 776 797	4 116 173	5 969 433
Souscriptions	2 204 800	7 360 000	13 891 600	1 907 000	15 442 000
Rachats	(3 834 000)	(5 259 000)	(15 180 400)	(865 000)	(8 750 000)
Solde de clôture	4 559 472	6 818 073	15 487 997	5 158 173	12 661 433
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	129 636 221	445 287 658	302 021 797	117 028 330	552 750 902
Valeur des rachats	(209 831 529)	(323 080 626)	(325 009 438)	(50 371 625)	(308 978 342)

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	479 516	15 504 349	14 888 508	4 200 177	19 511 162
Souscriptions	1 543 143	6 298 063	4 860 907	1 858 922	8 403 001
Rachats	(758 473)	(13 914 318)	(5 003 159)	(1 492 764)	(9 291 140)
Solde de clôture	1 264 186	7 888 094	14 746 256	4 566 335	18 623 023
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	14 430 153	65 268 084	44 934 946	17 377 545	124 135 825
Valeur des rachats	(7 025 969)	(143 741 097)	(45 821 956)	(14 019 200)	(137 704 575)

	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	349 673	77 500	93 983 728	26 364 431	-
Souscriptions	-	512	7 030 031	7 124 451	5 259
Rachats	(50 000)	-	(913 758)	(5 515 759)	-
Solde de clôture	299 673	78 012	100 100 001	27 973 123	5 259
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	29 039	397 234 988	54 459 319	99 831
Valeur des rachats	(1 503 665)	-	(51 820 902)	(42 063 769)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MsCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 786 657	-	1 949 191	1 795 500	-
Souscriptions	1 916 250	4 942	6 618 709	871 590	4 925
Rachats	(1 511 500)	-	(993 400)	(1 116 500)	-
Solde de clôture	5 191 407	4 942	7 574 500	1 550 590	4 925
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	137 055 081	99 502	308 079 525	40 925 660	99 387
Valeur des rachats	(118 529 175)	-	(43 923 488)	(52 406 729)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	38 295 570	-	18 992 398	-	20 721 272
Souscriptions	16 951 000	4 960	1 469 172	4 944	3 195 000
Rachats	(11 909 600)	-	(9 686 900)	-	(12 122 000)
Solde de clôture	43 336 970	4 960	10 774 670	4 944	11 794 272
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	595 026 131	99 441	87 986 551	100 330	327 742 765
Valeur des rachats	(370 621 323)	-	(568 965 083)	-	(1 277 946 847)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	64 652	33 818 773	207 425	2 216 475	2 359 368
Souscriptions	3 171 573	24 798 483	467 797	9 207 028	4 418 769
Rachats	(500 600)	(21 509 729)	(279 328)	(5 156 456)	(979 971)
Solde de clôture	2 735 625	37 107 527	395 894	6 267 047	5 798 166
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	29 717 305	316 917 643	7 654 216	93 779 051	79 174 525
Valeur des rachats	(4 673 377)	(273 896 310)	(4 534 666)	(52 521 090)	(17 515 825)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	1 431 889	4 048 000	82 250 000	136 819 494	-
Souscriptions	162 279	-	39 168 800	93 619 429	10 917
Rachats	(344 267)	(130 000)	(27 641 000)	(60 880 326)	-
Solde de clôture	1 249 901	3 918 000	93 777 800	169 558 597	10 917
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	3 229 535	-	873 457 483	3 820 839 366	101 122
Valeur des rachats	(6 966 448)	(3 096 882)	(630 054 300)	(2 448 459 349)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2024.

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	5 341 916	62 088 000	-	145 204 363	18 673 435
Souscriptions	2 562 437	14 961 356	2 029 302	36 382 115	13 269 119
Rachats	(1 204 731)	(36 266 139)	(12 165)	(40 944 005)	(17 223 812)
Solde de clôture	6 699 622	40 783 217	2 017 137	140 642 473	14 718 742
	USD	EUR	EUR	USD	USD
Valeur des souscriptions	188 782 337	448 511 313	1 060 250 340	2 130 791 954	128 745 986
Valeur des rachats	(89 495 686)	(1 125 809 623)	(6 358 858)	(2 406 701 516)	(162 845 179)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juin 2024.

	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	9 454 942	1 375 500	6 523 100	15 805 969	1 650 000
Souscriptions	5 785 338	798 600	3 700 280	17 212 100	202 250
Rachats	(7 824 803)	(1 053 600)	(4 560 000)	(2 580 100)	(360 000)
Solde de clôture	7 415 477	1 120 500	5 663 380	30 437 969	1 492 250
	USD	USD	EUR	USD	USD
Valeur des souscriptions	51 286 989	22 858 341	263 762 333	2 176 153 617	18 452 642
Valeur des rachats	(71 372 982)	(25 288 053)	(318 579 929)	(327 278 947)	(31 791 373)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged
Solde d'ouverture	36 980 000	3 518 756	1 671 351	1 563 588	3 853 232
Souscriptions	1 800 000	3 283 993	1 196 478	8 166 545	3 839 511
Rachats	(12 600 000)	(2 628 682)	(1 518 685)	(4 424 678)	(19 734)
Solde de clôture	26 180 000	4 174 067	1 349 144	5 305 455	7 673 009
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	76 016 202	136 515 346	41 386 522	475 371 592	1 359 100 196
Valeur des rachats	(579 828 006)	(108 478 531)	(54 312 444)	(258 483 446)	(6 898 621)

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	944 500	9 164 750	3 796 750	13 547 500	6 586 492
Souscriptions	73 750	3 401 250	747 500	10 812 000	1 663 465
Rachats	(495 500)	(1 548 750)	(1 034 500)	(2 315 000)	(2 761 637)
Solde de clôture	522 750	11 017 250	3 509 750	22 044 500	5 488 320
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	5 104 641	208 058 192	62 555 407	479 265 127	43 532 040
Valeur des rachats	(35 140 713)	(101 703 187)	(84 528 761)	(100 259 404)	(73 581 557)

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 638 734	521 218	490 731	109 000	386 000
Souscriptions	238 686	57 810	1 277 806	-	-
Rachats	(3 952 831)	(528 498)	(1 167 528)	-	(224 000)
Solde de clôture	2 924 589	50 530	601 009	109 000	162 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	6 026 797	1 430 727	37 418 748	-	-
Valeur des rachats	(98 937 923)	(13 189 533)	(34 266 197)	-	(10 196 328)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	572 250	1 499 349	4 223 949	55 253	131 691
Souscriptions	-	16 000	7 384 670	11 175 946	131 000
Rachats	-	(500 000)	(5 333 727)	(6 214 592)	-
Solde de clôture	572 250	1 015 349	6 274 892	5 016 607	262 691
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	490 873	244 864 921	100 724 097	5 446 740
Valeur des rachats	-	(15 662 130)	(177 718 653)	(58 906 247)	-

	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	118 888	193 933	313 699	150 000	242 500
Souscriptions	-	48 375	449 900	-	292 500
Rachats	-	-	-	-	(130 000)
Solde de clôture	118 888	242 308	763 599	150 000	405 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	2 209 270	22 609 005	-	11 452 274
Valeur des rachats	-	-	-	-	(4 966 460)

	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	130 000	1 764 560	625 000	245 000	3 971 839
Souscriptions	240 000	1 956 984	356 250	1 670 000	74 449 606
Rachats	(90 000)	(1 245 000)	-	(434 000)	(12 759 174)
Solde de clôture	280 000	2 476 544	981 250	1 481 000	65 662 271
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	9 908 797	71 523 199	13 265 279	81 579 826	3 517 030 670
Valeur des rachats	(4 164 689)	(45 665 105)	-	(23 183 947)	(610 849 425)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF[1] Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF[1] Catégorie 4C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	19 187 898	-	-	124 000	382 200
Souscriptions	30 421 403	65 797	12 332 684	-	3 685 500
Rachats	(19 490 385)	-	(997 745)	(37 842)	(182 000)
Solde de clôture	30 118 916	65 797	11 334 939	86 158	3 885 700
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	366 966 911	644 722	120 323 738	-	117 169 240
Valeur des rachats	(218 447 648)	-	(9 724 651)	(976 356)	(6 171 543)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.

	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	125 000	492 400	380 520	345 520	539 000
Souscriptions	50 000	-	4 692 650	3 146 150	235 500
Rachats	(26 795)	(122 775)	(689 400)	(3 283 520)	-
Solde de clôture	148 205	369 625	4 383 770	208 150	774 500
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 469 761	-	152 887 807	113 261 828	4 567 148
Valeur des rachats	(776 216)	(3 992 470)	(23 603 385)	(121 325 751)	-

	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	135 100	249 300	279 000	300 000	864 000
Souscriptions	40 191	28 000	-	-	108 000
Rachats	(60 000)	(101 800)	(50 000)	-	(333 474)
Solde de clôture	115 291	175 500	229 000	300 000	638 526
	USD	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 450 430	1 099 104	-	-	4 676 249
Valeur des rachats	(2 061 089)	(4 336 889)	(1 714 831)	-	(13 830 044)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 360 000	288 000	396 000	4 311 500	178 000
Souscriptions	1 543 200	260 500	1 519 200	8 249 000	44 500
Rachats	-	-	(756 800)	(5 809 000)	-
Solde de clôture	5 903 200	548 500	1 158 400	6 751 500	222 500
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	54 110 359	10 133 984	64 861 596	332 182 466	1 579 350
Valeur des rachats	-	-	(33 664 368)	(242 611 058)	-

	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 480 000	222 250	128 100	249 000	203 100
Souscriptions	142 190	50 884	32 359	185 584	25 000
Rachats	(200 000)	-	-	-	-
Solde de clôture	1 422 190	273 134	160 459	434 584	228 100
	EUR	**EUR**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	4 733 275	1 731 788	1 089 080	6 371 992	767 233
Valeur des rachats	(6 760 381)	-	-	-	-

	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	500 500	205 000	244 660	-	-
Souscriptions	2 223 559	49 880	61 165	91 844	15 380 430
Rachats	-	-	-	-	-
Solde de clôture	2 724 059	254 880	305 825	91 844	15 380 430
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	77 650 520	1 684 177	2 842 664	2 783 188	483 842 337
Valeur des rachats	-	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 mars 2024.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

10. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-
Souscriptions	200 196	314 867
Rachats	-	-
Solde de clôture	200 196	314 867
	USD	**USD**
Valeur des souscriptions	6 389 463	9 480 475
Valeur des rachats	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2024.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 7 novembre 2024.

11. Instruments financiers et Risques associés

Processus général de Gestion de risque
Conformément au paragraphe 34.23 de la norme FRS 102, la présente note détaille la manière dont la Société gère les risques associés à l'utilisation d'instruments financiers.

Dans le cadre de leurs objectifs respectifs, les Compartiments détiennent différents instruments financiers :

1. Titres à intérêt fixe et titres de participation. Ceux-ci sont détenus conformément aux objectifs de chaque Compartiment.
2. Numéraire, liquidités et créances et dettes à court terme directement issues des opérations des Compartiments.
3. Instruments dérivés.

Le risque lié au marché est géré conformément aux exigences des Réglementations OPCVM, CESR 10/788. Le risque global est contrôlé selon l'approche de l'engagement.

Les risques peuvent être répartis entre les composantes suivantes : risque lié au marché, risque de crédit et risque de liquidité. Chaque type de risque est traité individuellement et des analyses qualitatives et quantitatives sont fournies, le cas échéant, afin de permettre au lecteur de comprendre les méthodes de gestion des risques utilisées par la Société de Gestion et le Conseil d'Administration.

Risque lié au marché
Le risque lié au marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du cours du marché. Il comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix. Le risque lié au marché découle principalement de l'incertitude quant aux prix futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que les Compartiments pourraient subir en conservant des positions de marché face aux fluctuations de prix.

Bien que l'exposition à la volatilité des cours du marché sur Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF, Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF soit couverte par les swaps conclus, ces Compartiments restent exposés à des fluctuations de prix sur le panier d'indices sous-jacent sur lequel reposent les rendements des swaps.

Les Compartiments utilisent l'approche de l'engagement pour mesurer leur sensibilité aux variations des prix de marché.

Les informations relatives au risque de marché pour la Société au titre des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 sont données sur la base d'un compartiment dissocié aux pages 1 293 à 1 296.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche de l'engagement, sur la base de la performance relative des Compartiments par rapport à leurs indices de référence sur la période comprise entre le lancement et le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024, en supposant une performance relative inchangée et toutes les autres variables constantes, l'impact d'une augmentation, jugée raisonnable par l'équipe de gestion, de 10 % des cours du marché en fin d'exercice sur les Valeurs Liquidatives des Compartiments aurait été le suivant :

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	77 844 810 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	9 197 973 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	12 714 762 USD
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	10,00 %	260 127 265 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	1 329 574 322 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	1 223 538 481 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	2 880 976 612 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	1 832 169 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	76 179 892 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	183 540 004 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	261 222 810 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	346 692 355 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	2 840 680 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	10,00 %	4 940 297 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	278 250 928 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	213 003 866 USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	10,00 %	30 258 980 USD
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	10,00 %	6 159 075 041 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	138 282 199 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	298 668 823 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	366 281 574 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	83 648 168 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	94 213 591 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	598 183 330 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	27 851 663 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	56 718 186 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	50 126 578 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	41 373 379 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	56 996 220 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	30 383 503 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	56 392 467 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	10,00 %	1 070 683 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	449 871 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	1 017 098 117 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	20 781 774 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	14 260 764 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	6 418 498 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	97 844 362 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	93 315 450 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	194 619 130 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	97 987 489 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	13 366 127 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	10,00 %	21 427 486 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10,00 %	336 232 864 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	10,00 %	880 154 083 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	10,00 %	116 539 572 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	10,00 %	1 053 561 601 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	2 758 735 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	45 781 679 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	704 704 219 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	16 678 996 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	10,00 %	169 338 435 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	34 560 815 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	10,00 %	264 884 337 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	10,00 %	4 957 392 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	10,00 %	107 314 329 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	10,00 %	33 008 495 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	10,00 %	186 466 542 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	16 887 219 EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	9 770 960 USD
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	10,00 %	918 624 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	795 496 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	16 336 232 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	4 113 693 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	10,00 %	28 843 296 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 308 354 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	10,00 %	665 176 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	10,00 %	797 756 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	10,00 %	7 727 121 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	617 375 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	13 469 542 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 329 520 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	10,00 %	11 244 653 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 401 387 USD
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	10,00 %	10 899 296 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	10,00 %	238 256 218 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	10,00 %	477 508 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	10,00 %	1 382 156 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	10,00 %	529 060 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	10,00 %	699 021 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	10,00 %	2 723 250 USD
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	10,00 %	808 481 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	10,00 %	2 270 103 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	472 388 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	924 966 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	1 332 864 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	1 262 233 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	2 569 541 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	7 931 900 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	10,00 %	1 937 304 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	10,00 %	24 113 540 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	10,00 %	14 577 739 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	10,00 %	24 692 842 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	1 417 638 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	2 917 863 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	731 801 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	2 808 013 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	919 137 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	12 921 735 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	1 153 582 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	1 839 868 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	10,00 %	347 815 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	10,00 %	467 483 805 USD
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	10,00 %	859 973 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	10,00 %	1 081 043 USD
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[1]	10,00 %	- USD
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[1]	10,00 %	- USD
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[1]	10,00 %	- USD
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	10,00 %	381 355 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	10,00 %	588 511 USD
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	10,00 %	120 328 951 USD
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	10,00 %	535 731 EUR
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	10,00 %	945 492 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	10,00 %	7 678 673 USD
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	10,00 %	553 635 USD
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	10,00 %	1 029 130 USD
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	10,00 %	403 393 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	10,00 %	468 167 USD

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation/(baisse) estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	159 724 786 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	10 297 493 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	11 222 798 USD
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	10,00 %	525 895 188 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	1 003 732 194 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	1 490 581 364 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	1 767 906 713 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	2 162 898 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	89 113 146 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	132 989 799 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	220 997 702 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	198 908 395 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	3 227 701 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	10,00 %	4 504 157 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	122 529 761 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	216 044 913 USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	10,00 %	14 443 620 USD
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	10,00 %	6 497 585 534 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	70 145 290 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	78 813 215 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	256 956 025 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	95 299 209 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	79 847 976 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	458 350 836 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	29 497 295 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	41 880 075 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	39 165 936 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	28 266 333 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	44 446 274 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	1 737 364 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	33 713 605 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	10,00 %	885 102 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	436 248 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	585 488 552 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	46 740 755 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	33 630 979 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	6 572 215 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	153 353 348 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	53 401 129 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	133 623 428 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	64 211 772 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	16 481 236 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	10,00 %	9 528 354 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10,00 %	221 300 251 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	10,00 %	761 222 720 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	10,00 %	231 149 535 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	10,00 %	948 310 919 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	3 146 886 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation/(baisse) estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	37 410 692 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	430 345 967 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	14 043 458 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	10,00 %	131 567 353 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	(35 653 001) USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	10,00 %	173 567 110 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	10,00 %	3 819 992 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	10,00 %	77 461 732 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	10,00 %	29 845 788 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	10,00 %	107 172 945 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	15 949 847 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	12 644 044 USD
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	10,00 %	635 451 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	687 457 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 921 853 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	3 573 719 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	10,00 %	28 633 826 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 197 231 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	10,00 %	323 262 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 100 908 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	10,00 %	4 260 017 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	535 582 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 837 396 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 237 605 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	10,00 %	10 883 362 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	3 901 356 USD
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	10,00 %	7 807 069 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	10,00 %	409 207 557 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	10,00 %	186 412 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	10,00 %	11 647 577 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	10,00 %	415 666 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	10,00 %	1 042 732 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	10,00 %	15 346 536 USD
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	10,00 %	1 822 321 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	10,00 %	1 401 083 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	415 484 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	803 370 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	835 659 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	1 070 301 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	2 789 322 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	18 086 786 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	10,00 %	2 149 558 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	10,00 %	5 344 250 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	10,00 %	28 995 022 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	10,00 %	818 905 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	4 628 972 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	880 043 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	547 726 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	1 485 254 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	772 721 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	9 469 707 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	979 720 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	1 517 373 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	10,00 %	288 004 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	10,00 %	42 931 116 USD
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	10,00 %	560 767 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	10,00 %	891 977 USD

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Une baisse de 10 % des prix du marché aurait eu un effet similaire mais contraire. Un impact de 10 % est jugé raisonnable par l'équipe de gestion. Les sensibilités estimées ci-dessus ne sont données qu'à titre indicatif et n'ont pas pour but d'être prédictives. Les fluctuations réelles en réponse aux variations des prix du marché peuvent sensiblement différer de ce qui précède.

(i) Risque de change
Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers et conclure des transactions dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. Par conséquent, le Compartiment est exposé au risque que le taux de change de sa monnaie, par rapport à d'autres devises, change de manière à avoir une incidence défavorable sur la valeur de la portion des actifs ou des engagements du Compartiment libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle.

Les informations relatives au risque de change pour la Société au titre des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 sont données sur la base d'un compartiment dissocié aux pages 1299 à 1364.

Pour une Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change, le Gestionnaire de Portefeuille Délégué cherchera à couvrir la devise de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change des expositions au risque de change des titres sous-jacents dans le portefeuille, qui diffèrent de la devise de ladite Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. Le Gestionnaire de Portefeuille Délégué couvrira généralement ce risque de change au niveau de la Catégorie d'Actions en concluant des contrats de change à terme.

Les Compartiments peuvent conclure des opérations de couverture contre le risque de change afin de se protéger des fluctuations de change défavorables. Ces opérations de couverture peuvent consister en des contrats de change à terme ou en d'autres types d'instruments dérivés, comme indiqué dans le Supplément du Compartiment concerné, qui reflètent une exposition au risque de change qui est régulièrement ajustée en fonction des Réglementations. Les investisseurs sont informés que le recours aux opérations de couverture contre le risque de change peut entraîner des coûts, imputés, le cas échéant, au Compartiment.

Le Compartiment classe ses investissements dans des instruments de dette, des instruments de capitaux propres et des instruments dérivés en tant qu'actifs ou engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les investissements en instruments dérivés sont détenus à des fins de négociation. Tous les autres actifs et engagements financiers, y compris le numéraire et les équivalents en numéraire, les créances et les dettes, sont classés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les détails des contrats de change à terme ouverts en place pour couvrir le risque de change à la date de clôture de l'exercice sont présentés dans le Portefeuille d'investissements aux pages 176 à 1240.

Les Compartiments repris dans les tableaux suivants étaient exposés à des devises autres que leur devise fonctionnelle au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024. Aucun des autres Compartiments n'était exposé à d'autres devises que sa devise fonctionnelle au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024. Les actifs et engagements financiers présentés comprennent les titres de créance, les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme, les conventions de swap, le numéraire et les équivalents en numéraire, le numéraire détenu auprès de courtiers et dû à ces derniers, les montants à payer et les montants à recevoir.

Au 31 décembre 2025

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	**Actions EUR**	**Actifs financiers EUR**	**Engagements financiers EUR**	**Exposition nette EUR**
Devise				
Livre sterling	-	27	-	27
Dollar des États-Unis	10 386 586	1 061	-	10 387 647
Total	10 386 586	1 088	-	10 387 674

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	258 505 150	5 629 143	(20 183 968)	243 950 325
Couronne norvégienne	77 354 642	657 920	(5 822 666)	72 189 896
Livre sterling	-	66 735 424	-	66 735 424
Couronne suédoise	438 480 905	5 620 527	(30 291 259)	413 810 173
Dollar des États-Unis	59 717 995	52 984	(4 035 166)	55 735 813
Total	834 058 692	78 695 998	(60 333 059)	852 421 631

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	198	-	198
Total	-	198	-	198

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	5 916 285	26 011	-	5 942 296
Total	5 916 285	26 011	-	5 942 296

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	68 377 035	664 195	(1 257 991)	67 783 239
Réal brésilien	16 975 635	1 212 810	(723 876)	17 464 569
Dollar canadien	141 088 084	380 967	(1 840 218)	139 628 833
Peso chilien	2 772 423	254 741	-	3 027 164
Yuan Renminbi chinois	17 471 025	338 451	-	17 809 476
Peso colombien	915 648	69 870	-	985 518
Couronne tchèque	376 391	208 720	(3 325)	581 786
Couronne danoise	24 328 078	932 016	(812 505)	24 447 589
Dollar de Hong Kong	145 326 401	1 945 049	(3 361 791)	143 909 659
Forint hongrois	1 845 852	117 606	(14 983)	1 948 475
Roupie indienne	79 625 829	1 287 347	(347 629)	80 565 547
Roupie indonésienne	5 141 462	233 052	-	5 374 514
Yen japonais	243 114 835	2 296 486	(5 174 421)	240 236 900
Dinar koweïtien	3 717 607	266 908	-	3 984 515
Ringgit malaisien	5 949 066	289 654	-	6 238 720
Peso mexicain	10 902 049	417 325	(144 163)	11 175 211
Nouveau shekel israélien	6 869 330	285 298	(90 374)	7 064 254
Nouveau rouble russe	-	3 207	-	3 207
Nouveau dollar taïwanais	117 459 596	1 047 208	(501 906)	118 004 898
Dollar néo-zélandais	1 774 580	111 736	(21 500)	1 864 816
Couronne norvégienne	6 774 342	106 526	(77 694)	6 803 174
Peso philippin	2 115 008	103 426	-	2 218 434
Zloty polonais	5 927 393	344 337	(75 026)	6 196 704
Livre sterling	154 961 417	481 812	(2 017 784)	153 425 445
Rial du Qatar	3 119 900	302 385	-	3 422 285
Rial d'Arabie saoudite	16 264 240	258 267	-	16 522 507
Dollar de Singapour	15 153 801	280 733	(193 562)	15 240 972
Rand sud-africain	22 386 586	753 822	(767 896)	22 372 512
Won sud-coréen	70 572 139	787 438	(496 656)	70 862 921
Couronne suédoise	41 532 065	293 149	(532 072)	41 293 142
Franc suisse	96 803 743	258 024	(1 264 020)	95 797 747
Baht thaïlandais	6 161 588	272 069	-	6 433 657
Lire turque	1 880 805	214 942	(25 070)	2 070 677
Dirham des Émirats arabes unis	8 756 652	167 278	-	8 923 930
Dollar des États-Unis	3 208 207 778	7 856 722	(36 100 591)	3 179 963 909
Total	4 554 648 383	24 843 576	(55 845 053)	4 523 646 906

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	146 110	-	146 110
Euro	-	624 199 532	(1 263)	624 198 269
Franc suisse	-	315 332 346	-	315 332 346
Total	-	939 677 988	(1 263)	939 676 725

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	2 809 173	1 285 965 456	(2 653 815)	1 286 120 814
Livre sterling	-	243 264 430	-	243 264 430
Franc suisse	-	51 680 250	-	51 680 250
Total	2 809 173	1 580 910 136	(2 653 815)	1 581 065 494

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	391 595 049	5 454 417	(13 822 166)	383 227 300
Dollar canadien	849 251 847	4 933 613	(30 200 348)	823 985 112
Couronne danoise	117 618 797	1 906 561	(4 175 657)	115 349 701
Euro	2 180 162 304	308 143 633	-	2 488 305 937
Dollar de Hong Kong	114 047 532	2 973 780	(4 042 908)	112 978 404
Yen japonais	1 356 439 976	5 449 160	(48 182 223)	1 313 706 913
Nouveau shekel israélien	40 699 572	1 168 573	(1 354 083)	40 514 062
Dollar néo-zélandais	10 554 890	166 899	(301 410)	10 420 379
Couronne norvégienne	35 394 092	805 323	(1 187 418)	35 011 997
Livre sterling	914 764 793	434 062 923	-	1 348 827 716
Dollar de Singapour	85 883 973	2 202 457	(2 894 257)	85 192 173
Couronne suédoise	199 856 510	1 985 081	(7 017 162)	194 824 429
Franc suisse	590 299 469	23 862 729	-	614 162 198
Total	6 886 568 804	793 115 149	(113 177 632)	7 566 506 321

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	99 505	1 589	-	101 094
Livre sterling	-	112	-	112
Couronne suédoise	3 985 339	6 534	-	3 991 873
Franc suisse	3 451 390	1 033	-	3 452 423
Total	7 536 234	9 268	-	7 545 502

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 533 358	21 337	-	2 554 695
Dollar canadien	28 469 656	87 224	-	28 556 880
Couronne danoise	846 271	55 184	-	901 455
Euro	70 966 597	532 905	-	71 499 502
Dollar de Hong Kong	11 860 035	51 373	-	11 911 408
Yen japonais	81 088 515	396 599	-	81 485 114
Nouveau shekel israélien	4 182 547	64 574	-	4 247 121
Dollar néo-zélandais	901 104	33 056	-	934 160
Couronne norvégienne	-	20 712	-	20 712
Livre sterling	8 841 285	43 049	-	8 884 334
Dollar de Singapour	9 686 511	31 711	-	9 718 222
Couronne suédoise	967 682	28 668	-	996 350
Franc suisse	28 675 041	70 565	-	28 745 606
Total	249 018 602	1 436 957	-	250 455 559

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	9 522 146	97 631	-	9 619 777
Dollar canadien	118 726 475	181 818	-	118 908 293
Couronne danoise	1 302 034	195 197	-	1 497 231
Euro	270 184 664	686 537	-	270 871 201
Dollar de Hong Kong	14 573 441	169 676	-	14 743 117
Yen japonais	146 758 688	1 291 338	-	148 050 026
Nouveau shekel israélien	14 522 088	101 063	-	14 623 151
Dollar néo-zélandais	-	94 290	-	94 290
Couronne norvégienne	559 189	31 249	-	590 438
Livre sterling	100 870 725	302 186	-	101 172 911
Dollar de Singapour	15 781 385	107 117	-	15 888 502
Couronne suédoise	5 284 830	69 208	-	5 354 038
Franc suisse	29 712 870	91 304	-	29 804 174
Total	727 798 535	3 418 614	-	731 217 149

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	41 980 997	631 744	-	42 612 741
Dollar canadien	36 767 372	317 240	-	37 084 612
Couronne danoise	23 433 068	427 849	-	23 860 917
Euro	240 670 593	1 309 683	-	241 980 276
Dollar de Hong Kong	21 357 539	359 135	-	21 716 674
Yen japonais	73 596 615	629 012	-	74 225 627
Nouveau shekel israélien	-	15 272	-	15 272
Dollar néo-zélandais	964 373	183 601	-	1 147 974
Couronne norvégienne	4 391 019	14 607	-	4 405 626
Livre sterling	108 968 574	879 956	-	109 848 530
Dollar de Singapour	2 263 453	110 105	-	2 373 558
Couronne suédoise	13 947 116	32 943	-	13 980 059
Franc suisse	115 775 628	92 239	-	115 867 867
Total	684 116 347	5 003 386	-	689 119 733

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	9 841 439	106 132	-	9 947 571
Dollar canadien	57 640 575	188 245	-	57 828 820
Couronne danoise	15 185 893	709 465	(33 959)	15 861 399
Euro	691 743 715	2 078 040	(114 547)	693 707 208
Dollar de Hong Kong	42 005 289	265 317	(97 149)	42 173 457
Yen japonais	739 429 227	3 378 976	(1 583 536)	741 224 667
Nouveau shekel israélien	14 764 228	133 715	-	14 897 943
Dollar néo-zélandais	-	15 514	-	15 514
Couronne norvégienne	13 077 481	165 510	(28 873)	13 214 118
Livre sterling	303 331 429	1 225 738	-	304 557 167
Dollar de Singapour	14 521 765	148 248	-	14 670 013
Couronne suédoise	33 630 822	79 253	(74 041)	33 636 034
Franc suisse	30 815 403	231 631	-	31 047 034
Total	1 965 987 266	8 725 784	(1 932 105)	1 972 780 945

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 340	-	1 340
Franc suisse	-	23	-	23
Total	-	1 363	-	1 363

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Actions GBP	Actifs financiers GBP	Engagements financiers GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	-	1 590	-	1 590
Réal brésilien	2 472 255	57 576	(21 505)	2 508 326
Dollar canadien	-	125	-	125
Peso chilien	389 901	5 000	-	394 901
Peso colombien	98 133	2 527	-	100 660
Couronne tchèque	101 109	2 578	-	103 687
Couronne danoise	-	289	-	289
Livre égyptienne	51 013	518	-	51 531
Euro	380 776	11 899	-	392 675
Dollar de Hong Kong	-	594	-	594
Forint hongrois	213 360	5 066	-	218 426
Roupie indienne	10 418 985	19 279	-	10 438 264
Roupie indonésienne	797 014	4 088	-	801 102
Yen japonais	-	428	-	428
Dinar koweïtien	469 760	5 599	-	475 359
Ringgit malaisien	825 999	17 754	-	843 753
Peso mexicain	1 323 630	2 903	-	1 326 533
Nouveau shekel israélien	-	621	-	621
Nouveau dollar taïwanais	14 089 621	24 411	-	14 114 032
Dollar néo-zélandais	-	1 326	-	1 326
Couronne norvégienne	-	428	-	428
Peso philippin	253 870	8 215	-	262 085
Zloty polonais	764 493	9 000	-	773 493
Rial du Qatar	443 545	11 021	-	454 566
Rial d'Arabie saoudite	1 919 623	16 449	-	1 936 072
Dollar de Singapour	-	672	-	672
Rand sud-africain	2 604 541	1 994	-	2 606 535
Won sud-coréen	9 069 575	21 744	-	9 091 319
Couronne suédoise	-	405	-	405
Franc suisse	-	19	-	19
Baht thaïlandais	690 344	9 470	-	699 814
Lire turque	285 224	923	-	286 147
Dirham des Émirats arabes unis	1 057 911	4 269	-	1 062 180
Dollar des États-Unis	840 181	51 847	-	892 028
Total	49 560 863	300 627	(21 505)	49 839 985

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	728 706 086	-	728 706 086
Livre sterling	-	613 517 162	(4 153)	613 513 009
Franc suisse	-	73 615 873	-	73 615 873
Total	-	1 415 839 121	(4 153)	1 415 834 968

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	25 768	-	25 768
Total	-	25 768	-	25 768

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	18 386 756	(1 313 444)	17 073 312
Total	-	18 386 756	(1 313 444)	17 073 312

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Actions JPY	Actifs financiers JPY	Engagements financiers JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	11 721 318 761	-	11 721 318 761
Livre sterling	-	4 709 405 698	-	4 709 405 698
Dollar des États-Unis	-	835 592 048	-	835 592 048
Total	-	17 266 316 507	-	17 266 316 507

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	357 531 490	-	357 531 490
Peso mexicain	-	1 184 208	-	1 184 208
Livre sterling	-	437 196	-	437 196
Total	-	359 152 894	-	359 152 894

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	114 427 105	375 292	-	114 802 397
Dollar canadien	227 205 047	662 194	-	227 867 241
Couronne danoise	8 910 505	140 215	-	9 050 720
Euro	400 864 692	2 311 461	-	403 176 153
Dollar de Hong Kong	42 982 266	397 337	-	43 379 603
Yen japonais	162 001 004	225 264	-	162 226 268
Nouveau shekel israélien	19 869 182	294 947	-	20 164 129
Dollar néo-zélandais	1 233 017	9 695	-	1 242 712
Couronne norvégienne	6 444 127	79 621	-	6 523 748
Livre sterling	165 283 015	330 663	-	165 613 678
Dollar de Singapour	40 113 361	386 053	-	40 499 414
Couronne suédoise	38 727 526	134 758	-	38 862 284
Franc suisse	86 503 908	233 038	-	86 736 946
Total	1 314 564 755	5 580 538	-	1 320 145 293

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	41 870 026	196 164	-	42 066 190
Couronne danoise	89 461 687	915 164	-	90 376 851
Euro	221 968 291	226 022	-	222 194 313
Dollar de Hong Kong	-	608	-	608
Yen japonais	132 217 680	434 820	-	132 652 500
Dollar néo-zélandais	5 722 027	33 257	-	5 755 284
Livre sterling	202 546 554	433 236	-	202 979 790
Couronne suédoise	3 161 614	130 685	-	3 292 299
Franc suisse	335 460 405	7 739	-	335 468 144
Total	1 032 408 284	2 377 695	-	1 034 785 979

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	8 349 841	42 118	-	8 391 959
Dollar canadien	20 621 089	35 874	-	20 656 963
Couronne danoise	2 390 582	53 860	-	2 444 442
Euro	78 291 885	252 912	(9 306)	78 535 491
Dollar de Hong Kong	1 799 080	34 857	-	1 833 937
Yen japonais	40 752 861	344 309	(42 100)	41 055 070
Dollar néo-zélandais	-	854	-	854
Couronne norvégienne	4 494 746	41 695	(18 111)	4 518 330
Livre sterling	92 397 829	470 942	-	92 868 771
Dollar de Singapour	890 831	36 254	-	927 085
Couronne suédoise	3 358 007	20 422	-	3 378 429
Franc suisse	56 518 395	41 287	-	56 559 682
Total	309 865 146	1 375 384	(69 517)	311 171 013

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	14 995 143	75 768	-	15 070 911
Dollar canadien	149 877 280	1 131 933	(511 158)	150 498 055
Euro	76 873 165	1 504 707	(46 413)	78 331 459
Yen japonais	14 737 533	599 638	(241 499)	15 095 672
Nouveau shekel israélien	-	78	-	78
Couronne norvégienne	9 034 687	285 845	(146 753)	9 173 779
Livre sterling	105 718 108	62 993	-	105 781 101
Franc suisse	-	1	-	1
Total	371 235 916	3 660 963	(945 823)	373 951 056

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	5 742 752	15 543	-	5 758 295
Dollar canadien	82 630 676	49 937	-	82 680 613
Euro	231 203 227	469 218	-	231 672 445
Dollar de Hong Kong	-	48 601	-	48 601
Yen japonais	167 040 333	4 091 051	(198 197)	170 933 187
Nouveau shekel israélien	4 409 991	273 270	-	4 683 261
Livre sterling	8 495 852	18 816	-	8 514 668
Dollar de Singapour	-	48 690	-	48 690
Couronne suédoise	13 733 050	183 815	(16 200)	13 900 665
Franc suisse	4 173 798	156 148	-	4 329 946
Total	517 429 679	5 355 089	(214 397)	522 570 371

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 991 941	2 164	-	2 994 105
Dollar canadien	3 106 924	4 777	-	3 111 701
Couronne danoise	290 735	6 530	-	297 265
Euro	26 410 993	56 490	-	26 467 483
Dollar de Hong Kong	506 245	1 430	-	507 675
Yen japonais	25 308 865	30 020	-	25 338 885
Couronne norvégienne	-	2 184	-	2 184
Livre sterling	4 401 384	16 749	-	4 418 133
Dollar de Singapour	-	7 550	-	7 550
Couronne suédoise	628 083	856	-	628 939
Franc suisse	4 229 709	548	-	4 230 257
Total	67 874 879	129 298	-	68 004 177

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 527 806	50 252	-	4 578 058
Dollar canadien	16 427 244	40 174	-	16 467 418
Couronne danoise	6 059 730	73 580	-	6 133 310
Euro	90 659 609	282 075	-	90 941 684
Dollar de Hong Kong	2 975 085	22 113	-	2 997 198
Yen japonais	70 615 347	94 415	-	70 709 762
Nouveau shekel israélien	989 116	5 438	-	994 554
Dollar néo-zélandais	497 315	8 635	-	505 950
Couronne norvégienne	697 848	26 914	-	724 762
Livre sterling	25 238 661	63 467	-	25 302 128
Dollar de Singapour	2 262 280	56 087	-	2 318 367
Couronne suédoise	20 331 081	44 685	-	20 375 766
Franc suisse	13 505 185	5 073	-	13 510 258
Total	254 786 307	772 908	-	255 559 215

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 665 046	115 891	(51 608)	2 729 329
Dollar canadien	2 198 655	41 161	-	2 239 816
Couronne danoise	-	1 215	-	1 215
Euro	28 068 001	881 049	(540 108)	28 408 942
Dollar de Hong Kong	551 093	33 745	(10 925)	573 913
Yen japonais	33 971 459	754 281	(655 423)	34 070 317
Nouveau shekel israélien	-	518	-	518
Dollar néo-zélandais	-	20 797	-	20 797
Couronne norvégienne	879 791	67 813	(16 765)	930 839
Livre sterling	6 139 016	164 992	(118 450)	6 185 558
Dollar de Singapour	2 582 946	111 897	(50 100)	2 644 743
Couronne suédoise	1 891 712	88 339	(36 321)	1 943 730
Franc suisse	1 851 624	43 379	(35 878)	1 859 125
Total	80 799 343	2 325 077	(1 515 578)	81 608 842

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	42 178 788	600 669	(566 317)	42 213 140
Dollar canadien	67 261 010	61 230	-	67 322 240
Couronne danoise	3 467 288	86 474	(46 877)	3 506 885
Euro	43 869 701	788 162	(594 608)	44 063 255
Yen japonais	23 351 113	340 019	(315 596)	23 375 536
Nouveau shekel israélien	682 901	28 211	(8 980)	702 132
Dollar néo-zélandais	-	1 948	-	1 948
Couronne norvégienne	2 690 380	55 173	(36 346)	2 709 207
Livre sterling	35 259 647	488 310	(479 541)	35 268 416
Couronne suédoise	4 090 348	55 023	(55 289)	4 090 082
Franc suisse	18 860 131	261 108	(254 563)	18 866 676
Total	241 711 307	2 766 327	(2 358 117)	242 119 517

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	5 664 643	140 229	-	5 804 872
Dollar canadien	19 565 793	139 067	-	19 704 860
Couronne danoise	2 730 135	45 617	-	2 775 752
Euro	125 808 110	272 460	-	126 080 570
Dollar de Hong Kong	10 577 371	36 633	-	10 614 004
Yen japonais	13 527 388	130 486	-	13 657 874
Dollar néo-zélandais	2 351 797	62 922	-	2 414 719
Livre sterling	38 576 313	495 466	(349 710)	38 722 069
Dollar de Singapour	1 130 754	64 710	-	1 195 464
Franc suisse	1 204 998	3 356	-	1 208 354
Total	221 137 302	1 390 946	(349 710)	222 178 538

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	165 064 870	(186 193)	164 878 677
Total	-	165 064 870	(186 193)	164 878 677

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	52	-	52
Total	-	52	-	52

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	223	-	223
Dollar des États-Unis	86 941	911	-	87 852
Total	86 941	1 134	-	88 075

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	82	-	82
Total	-	82	-	82

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	362 232 707	12 305 872	(4 157 835)	370 380 744
Peso chilien	57 916 439	900 796	-	58 817 235
Yuan Renminbi chinois	369 733 121	389	(222 297)	369 511 213
Yuan offshore chinois	-	286 535	-	286 535
Peso colombien	14 582 398	444 640	-	15 027 038
Couronne tchèque	15 046 894	225 857	-	15 272 751
Euro	56 507 557	28 655	-	56 536 212
Dollar de Hong Kong	2 285 418 548	5 520 313	-	2 290 938 861
Forint hongrois	31 727 054	419 908	-	32 146 962
Roupie indienne	1 547 744 297	5 564 748	-	1 553 309 045
Roupie indonésienne	118 262 866	625 582	-	118 888 448
Dinar koweïtien	69 857 044	1 341 124	-	71 198 168
Ringgit malaisien	124 623 152	574 896	-	125 198 048
Peso mexicain	196 913 773	385 270	-	197 299 043
Nouveau rouble russe	100	126	-	226
Nouveau dollar taïwanais	2 089 268 122	5 191 192	-	2 094 459 314
Peso philippin	37 606 779	1 472 839	-	39 079 618
Zloty polonais	113 459 749	1 266 129	-	114 725 878
Rial du Qatar	66 424 363	1 345 360	-	67 769 723
Rial d'Arabie saoudite	285 274 768	68 265	-	285 343 033
Rand sud-africain	386 592 124	450 948	-	387 043 072
Won sud-coréen	1 347 700 638	3 180 777	-	1 350 881 415
Baht thaïlandais	103 381 001	188 323	-	103 569 324
Lire turque	42 395 149	89 823	-	42 484 972
Dirham des Émirats arabes unis	158 201 717	99 178	-	158 300 895
Total	9 880 870 360	41 977 545	(4 380 132)	9 918 467 773

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	5 108	-	5 108
Total	-	5 108	-	5 108

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	163	-	163
Total	-	163	-	163

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 171	-	1 171
Total	-	1 171	-	1 171

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	41 141	-	41 141
Total	-	41 141	-	41 141

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	14 241	-	14 241
Total	-	14 241	-	14 241

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	17 447	-	17 447
Total	-	17 447	-	17 447

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	243 096	10 092 839	(243 517)	10 092 418
Livre sterling	-	56 337 944	-	56 337 944
Total	243 096	66 430 783	(243 517)	66 430 362

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	29 070 123	-	29 070 123
Total	-	29 070 123	-	29 070 123

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	3 241 495	25 244	-	3 266 739
Dollar canadien	6 961 925	12 997	-	6 974 922
Couronne danoise	1 196 567	7 597	-	1 204 164
Euro	19 197 502	29 672	-	19 227 174
Dollar de Hong Kong	930 460	4 006	-	934 466
Yen japonais	11 776 712	77 985	-	11 854 697
Nouveau shekel israélien	336 940	5 145	-	342 085
Dollar néo-zélandais	93 625	1 162	-	94 787
Couronne norvégienne	319 931	2 064	-	321 995
Livre sterling	7 194 983	17 413	-	7 212 396
Dollar de Singapour	713 979	3 284	-	717 263
Couronne suédoise	2 018 770	2 458	-	2 021 228
Franc suisse	4 720 030	2 203	-	4 722 233
Total	58 702 919	191 230	-	58 894 149

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Euro	-	86 613	-	86 613
Yen japonais	3 321 137 375	2 566 160	-	3 323 703 535
Total	3 321 137 375	2 652 773	-	3 323 790 148

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	93 877 108	764 656	(12 034 364)	82 607 400
Dollar canadien	258 315 896	659 064	(33 512 541)	225 462 419
Couronne danoise	60 492 801	765 248	(7 957 737)	53 300 312
Euro	578 091 826	982 484 455	(11 897 823)	1 548 678 458
Dollar de Hong Kong	56 870 666	297 857	(7 298 926)	49 869 597
Yen japonais	491 888 211	1 154 432	(64 176 719)	428 865 924
Nouveau shekel israélien	1 557 996	15 294	(290 676)	1 282 614
Dollar néo-zélandais	3 891 126	185 253	(455 070)	3 621 309
Couronne norvégienne	13 585 891	83 400	(1 534 588)	12 134 703
Livre sterling	231 429 282	1 028 315	(29 765 584)	202 692 013
Dollar de Singapour	24 052 869	115 582	(2 957 217)	21 211 234
Couronne suédoise	84 838 548	427 999	(10 991 119)	74 275 428
Franc suisse	222 749 848	435 004	(28 836 438)	194 348 414
Total	2 121 642 068	988 416 559	(211 708 802)	2 898 349 825

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Devise	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Couronne danoise	58 676 522	917 914	(135 006)	59 459 430
Couronne norvégienne	13 225 347	122 704	(29 883)	13 318 168
Livre sterling	232 384 195	459 568	(380 759)	232 463 004
Couronne suédoise	62 766 051	190 711	(141 436)	62 815 326
Franc suisse	216 111 336	37 088	-	216 148 424
Dollar des États-Unis	28 312 872	119 660	-	28 432 532
Total	611 476 323	1 847 645	(687 084)	612 636 884

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	155 985 208	-	155 985 208
Total	-	155 985 208	-	155 985 208

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	965	-	965
Total	-	965	-	965

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	16 962 073	251 534	-	17 213 607
Dollar de Hong Kong	131 515	26 950	-	158 465
Couronne norvégienne	7 327 479	70 596	-	7 398 075
Zloty polonais	-	18 534	-	18 534
Livre sterling	462 449	19 573	-	482 022
Couronne suédoise	35 288 449	17 649	-	35 306 098
Franc suisse	84 689 831	32 242	-	84 722 073
Dollar des États-Unis	7 255 934	93 816	-	7 349 750
Total	152 117 730	530 894	-	152 648 624

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	8 590	-	8 590
Dollar canadien	6 040 818	324 032	-	6 364 850
Euro	241 019 905	994 715	(372 691)	241 641 929
Dollar de Hong Kong	122 701 028	3 523 318	(190 367)	126 033 979
Yen japonais	87 659 196	514 031	(135 407)	88 037 820
Nouveau dollar taïwanais	19 765 917	1 585 353	(37 763)	21 313 507
Livre sterling	13 175 948	405 648	(20 419)	13 561 177
Won sud-coréen	585 086 175	3 145 845	(904 701)	587 327 319
Couronne suédoise	-	8 130	-	8 130
Total	1 075 448 987	10 509 662	(1 661 348)	1 084 297 301

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	13 008 941	31 776	-	13 040 717
Dollar de Hong Kong	19 400 185	50 350	-	19 450 535
Yen japonais	33 560 267	6 461	-	33 566 728
Nouveau dollar taïwanais	187 474	10 085	-	197 559
Couronne norvégienne	-	2 471	-	2 471
Livre sterling	1 311 271	24 778	-	1 336 049
Won sud-coréen	5 108 038	36 741	-	5 144 779
Couronne suédoise	5 691 829	11 373	-	5 703 202
Franc suisse	-	1 224	-	1 224
Total	78 268 005	175 259	-	78 443 264

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	51 003 559	744 564	(9 145)	51 738 978
Peso chilien	11 254 186	81 877	-	11 336 063
Yuan Renminbi chinois	43 945 643	21 533	-	43 967 176
Peso colombien	6 382 110	99 689	-	6 481 799
Couronne tchèque	2 901 329	69 077	-	2 970 406
Euro	13 927 640	29 026	-	13 956 666
Dollar de Hong Kong	485 273 894	1 140 222	-	486 414 116
Forint hongrois	1 833 159	51 216	-	1 884 375
Roupie indienne	173 548 501	332 240	-	173 880 741
Roupie indonésienne	4 492 206	102 569	-	4 594 775
Dinar koweïtien	12 706 656	7 860	-	12 714 516
Ringgit malaisien	35 921 332	204 985	-	36 126 317
Peso mexicain	54 861 426	150 723	-	55 012 149
Nouveau rouble russe	1	-	-	1
Nouveau dollar taïwanais	418 638 023	1 100 886	-	419 738 909
Peso philippin	1 129 437	62 044	-	1 191 481
Zloty polonais	24 203 713	489 323	-	24 693 036
Rial du Qatar	11 908 832	76 808	-	11 985 640
Rial d'Arabie saoudite	25 164 480	84 889	-	25 249 369
Rand sud-africain	94 426 649	119 271	-	94 545 920
Won sud-coréen	119 507 082	218 518	-	119 725 600
Baht thaïlandais	20 184 236	190 266	-	20 374 502
Lire turque	4 580 147	47 697	-	4 627 844
Dirham des Émirats arabes unis	45 980 628	115 086	-	46 095 714
Total	1 663 774 869	5 540 369	(9 145)	1 669 306 093

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	72 480 853	-	72 480 853
Total	-	72 480 853	-	72 480 853

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	6 844	-	6 844
Peso mexicain	-	3 725 742 764	-	3 725 742 764
Total	-	3 725 749 608	-	3 725 749 608

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	835 903	2 546	-	838 449
Total	835 903	2 546	-	838 449

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 629	-	2 629
Total	-	2 629	-	2 629

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 607	-	1 607
Total	-	1 607	-	1 607

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 626	-	1 626
Total	-	1 626	-	1 626

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	62 963 885	(28 001)	62 935 884
Livre sterling	-	586 620	-	586 620
Total	-	63 550 505	(28 001)	63 522 504

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	308 396	29	-	308 425
Couronne norvégienne	5 593	191	-	5 784
Livre sterling	686 831	5 103	(3 394)	688 540
Couronne suédoise	198 957	320	-	199 277
Franc suisse	1 550 775	528	-	1 551 303
Dollar des États-Unis	-	359	-	359
Total	2 750 552	6 530	(3 394)	2 753 688

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	42 186	73	-	42 259
Dollar de Hong Kong	45 515	333	-	45 848
Franc suisse	-	70	-	70
Dollar des États-Unis	239 917	1 680	-	241 597
Total	327 618	2 156	-	329 774

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 955 779	6 239	-	2 962 018
Dollar canadien	4 020 845	4 697	-	4 025 542
Couronne danoise	1 246 932	1 347	-	1 248 279
Euro	13 562 314	4 363	-	13 566 677
Dollar de Hong Kong	1 517 311	2 007	-	1 519 318
Yen japonais	13 087 160	17 671	-	13 104 831
Nouveau shekel israélien	1 061 811	1 337	-	1 063 148
Dollar néo-zélandais	435 607	449	-	436 056
Couronne norvégienne	518 501	1 383	-	519 884
Zloty polonais	366 331	1 332	-	367 663
Livre sterling	5 294 531	5 693	-	5 300 224
Dollar de Singapour	1 252 962	70	-	1 253 032
Couronne suédoise	1 968 656	1 891	-	1 970 547
Franc suisse	3 786 626	762	-	3 787 388
Total	51 075 366	49 241	-	51 124 607

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	3 666	-	3 666
Total	-	3 666	-	3 666

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 823	-	1 823
Livre sterling	-	99 860 707	-	99 860 707
Total	-	99 862 530	-	99 862 530

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	7 085	541	-	7 626
Réal brésilien	-	98	-	98
Dollar canadien	-	64	-	64
Yuan Renminbi chinois	38 410	128	-	38 538
Couronne danoise	51 149	629	-	51 778
Euro	553 236	730	-	553 966
Dollar de Hong Kong	962 130	633	-	962 763
Yen japonais	144 641	1 489	-	146 130
Nouveau shekel israélien	-	579	-	579
Nouveau dollar taïwanais	202 580	1 139	-	203 719
Livre sterling	257 641	695	-	258 336
Rand sud-africain	116 250	984	-	117 234
Won sud-coréen	-	140	-	140
Franc suisse	9 221	322	-	9 543
Total	2 342 343	8 171	-	2 350 514

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	283	-	283
Dollar canadien	-	91	-	91
Yuan Renminbi chinois	64 329	449	-	64 778
Couronne danoise	-	28	-	28
Euro	166 513	40	-	166 553
Dollar de Hong Kong	284 930	332	-	285 262
Yen japonais	13 252	633	-	13 885
Nouveau dollar taïwanais	-	597	-	597
Livre sterling	9 744	403	-	10 147
Won sud-coréen	7 505	944	-	8 449
Couronne suédoise	19 554	272	-	19 826
Franc suisse	733 716	339	-	734 055
Total	1 299 543	4 411	-	1 303 954

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	856	410	-	1 266
Réal brésilien	2 550	446	-	2 996
Dollar canadien	3 051	379	-	3 430
Peso chilien	-	334	-	334
Yuan Renminbi chinois	28 476	102	-	28 578
Euro	187 385	445	-	187 830
Dollar de Hong Kong	333 956	405	-	334 361
Yen japonais	103 547	851	-	104 398
Nouveau dollar taïwanais	24 452	584	-	25 036
Livre sterling	49 305	226	-	49 531
Rand sud-africain	5 733	282	-	6 015
Won sud-coréen	14 440	678	-	15 118
Couronne suédoise	-	469	-	469
Franc suisse	644 387	407	-	644 794
Baht thaïlandais	2 866	334	-	3 200
Total	1 401 004	6 352	-	1 407 356

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	4 754	-	4 754
Yuan Renminbi chinois	68 874	270	-	69 144
Euro	594 968	4 168	-	599 136
Dollar de Hong Kong	3 646 426	1 737	-	3 648 163
Yen japonais	259 323	4 811	-	264 134
Nouveau dollar taïwanais	362 476	8 580	-	371 056
Rand sud-africain	263 229	4 676	-	267 905
Total	5 195 296	28 996	-	5 224 292

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	13 063	48	-	13 111
Couronne danoise	273 925	660	-	274 585
Dollar de Hong Kong	14 020	123	-	14 143
Couronne norvégienne	123 021	443	-	123 464
Zloty polonais	64 435	578	-	65 013
Livre sterling	1 209 127	3 192	-	1 212 319
Couronne suédoise	449 862	518	-	450 380
Franc suisse	885 037	305	-	885 342
Dollar des États-Unis	107 100	454	-	107 554
Total	3 139 590	6 321	-	3 145 911

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	899	-	899
Yen japonais	132 997 804	326 194	(249 967)	133 074 031
Total	132 997 804	327 093	(249 967)	133 074 930

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	248	-	248
Roupie indienne	-	56 840 558	(92 494)	56 748 064
Total	-	56 840 806	(92 494)	56 748 312

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	580 331	42 416	(39 481)	583 266
Peso chilien	127 510	1 954	(972)	128 492
Yuan Renminbi chinois	762 836	3 272	-	766 108
Peso colombien	94 901	1 795	-	96 696
Couronne tchèque	13 606	2 936	-	16 542
Euro	98 562	1 557	-	100 119
Dollar de Hong Kong	3 362 282	7 961	(1 004)	3 369 239
Forint hongrois	55 184	2 111	(1 181)	56 114
Roupie indonésienne	184 152	2 963	(949)	186 166
Ringgit malaisien	314 498	3 665	-	318 163
Peso mexicain	330 752	1 810	-	332 562
Nouveau dollar taïwanais	3 449 949	7 569	(2 923)	3 454 595
Peso philippin	105 752	3 553	-	109 305
Rial du Qatar	122 413	615	-	123 028
Dollar de Singapour	14 267	349	-	14 616
Rand sud-africain	557 474	1 743	-	559 217
Won sud-coréen	2 420 947	14 221	(5 333)	2 429 835
Baht thaïlandais	343 924	2 139	-	346 063
Lire turque	171 886	2 637	-	174 523
Dirham des Émirats arabes unis	380 749	2 788	(2 016)	381 521
Total	13 491 975	108 054	(53 859)	13 546 170

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	497	-	497
Total	-	497	-	497

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	464 015	704 191 105	-	704 655 120
Livre sterling	-	133 501 660	-	133 501 660
Franc suisse	-	3 438 833	-	3 438 833
Total	464 015	841 131 598	-	841 595 613

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	67 280	532	-	67 812
Réal brésilien	-	145	-	145
Dollar canadien	83 699	834	-	84 533
Yuan Renminbi chinois	181 367	716	-	182 083
Couronne danoise	389 170	-	(646)	388 524
Euro	712 432	2 150	(743)	713 839
Dollar de Hong Kong	234 495	808	-	235 303
Yen japonais	965 325	98	-	965 423
Ringgit malaisien	-	106	-	106
Nouveau shekel israélien	162 253	1 774	-	164 027
Nouveau dollar taïwanais	47 979	1 166	-	49 145
Couronne norvégienne	26 204	203	-	26 407
Peso philippin	6 582	468	-	7 050
Livre sterling	72 443	1 713	-	74 156
Won sud-coréen	104 059	2 599	-	106 658
Couronne suédoise	122 984	-	(216)	122 768
Franc suisse	267 946	977	-	268 923
Baht thaïlandais	-	106	-	106
Dirham des Émirats arabes unis	1 418	205	-	1 623
Total	3 445 636	14 600	(1 605)	3 458 631

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	724 329	447	-	724 776
Réal brésilien	42 854	427	-	43 281
Dollar canadien	55 815	1 316	-	57 131
Yuan Renminbi chinois	46 193	762	-	46 955
Couronne danoise	107 568	2 179	-	109 747
Euro	2 912 636	53 133	(61 556)	2 904 213
Dollar de Hong Kong	631 228	1 079	-	632 307
Yen japonais	2 189 755	5 788	-	2 195 543
Ringgit malaisien	-	289	-	289
Peso mexicain	59 350	2 576	-	61 926
Nouveau dollar taïwanais	127 377	4 539	-	131 916
Livre sterling	524 738	2 168	-	526 906
Dollar de Singapour	390 434	1 586	-	392 020
Rand sud-africain	9 577	851	-	10 428
Won sud-coréen	109 984	4 587	-	114 571
Couronne suédoise	39 578	199	-	39 777
Franc suisse	235 165	628	-	235 793
Baht thaïlandais	49 536	953	-	50 489
Total	8 256 117	83 507	(61 556)	8 278 068

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	21 014	418	-	21 432
Réal brésilien	23 736	653	-	24 389
Dollar canadien	45 276	492	-	45 768
Peso chilien	7 144	606	-	7 750
Yuan Renminbi chinois	70 729	1 448	-	72 177
Peso colombien	-	653	-	653
Couronne danoise	114 921	410	-	115 331
Euro	644 549	380	-	644 929
Dollar de Hong Kong	375 699	877	-	376 576
Yen japonais	575 831	1 383	-	577 214
Ringgit malaisien	4 558	664	-	5 222
Peso mexicain	76 301	694	-	76 995
Nouveau shekel israélien	31 797	286	-	32 083
Nouveau dollar taïwanais	325 442	2 169	-	327 611
Dollar néo-zélandais	12 166	-	-	12 166
Couronne norvégienne	18 640	150	-	18 790
Livre sterling	90 288	431	-	90 719
Dollar de Singapour	80 214	380	-	80 594
Rand sud-africain	21 163	1 357	-	22 520
Won sud-coréen	38 518	614	-	39 132
Couronne suédoise	17 951	423	-	18 374
Franc suisse	230 708	152	-	230 860
Baht thaïlandais	-	11	-	11
Total	2 826 645	14 651	-	2 841 296

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	11 781	321	-	12 102
Réal brésilien	17 036	608	-	17 644
Dollar canadien	130 566	831	-	131 397
Peso chilien	23 944	455	-	24 399
Yuan Renminbi chinois	161 601	1 416	-	163 017
Yuan offshore chinois	-	-	(807)	(807)
Couronne danoise	230 102	2 384	(699)	231 787
Euro	771 454	2 785	(840)	773 399
Dollar de Hong Kong	637 795	1 721	(1 655)	637 861
Roupie indonésienne	-	552	-	552
Yen japonais	485 117	4 212	(1 902)	487 427
Ringgit malaisien	7 540	512	-	8 052
Peso mexicain	34 554	359	-	34 913
Nouveau shekel israélien	42 477	343	-	42 820
Nouveau dollar taïwanais	184 649	511	-	185 160
Dollar néo-zélandais	53 331	338	-	53 669
Couronne norvégienne	100 952	796	-	101 748
Peso philippin	3 592	507	-	4 099
Livre sterling	147 073	856	-	147 929
Dollar de Singapour	107 006	340	-	107 346
Rand sud-africain	-	170	-	170
Won sud-coréen	74 946	604	-	75 550
Couronne suédoise	105 725	341	-	106 066
Franc suisse	28 313	341	-	28 654
Baht thaïlandais	-	584	-	584
Total	3 359 554	21 887	(5 903)	3 375 538

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	369 109	1 352	-	370 461
Dollar canadien	-	1 370	-	1 370
Yuan Renminbi chinois	21 283	414	-	21 697
Couronne danoise	1 412 263	16 292	-	1 428 555
Euro	1 498 865	1 453	-	1 500 318
Dollar de Hong Kong	388 717	2 012	-	390 729
Yen japonais	839 248	4 684	-	843 932
Peso mexicain	24 316	2 141	-	26 457
Nouveau dollar taïwanais	52 346	922	-	53 268
Livre sterling	1 908 389	8 414	-	1 916 803
Won sud-coréen	-	1 468	-	1 468
Couronne suédoise	182 057	1 500	-	183 557
Franc suisse	116 588	1 502	-	118 090
Total	6 813 181	43 524	-	6 856 705

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	125 186	659	-	125 845
Réal brésilien	138 529	2 862	-	141 391
Dollar canadien	540 231	1 040	-	541 271
Peso chilien	227 445	395	-	227 840
Euro	101 906	390	-	102 296
Dollar de Hong Kong	476 757	355	-	477 112
Yen japonais	723 760	3 165	-	726 925
Ringgit malaisien	126 228	594	-	126 822
Peso mexicain	383 492	405	-	383 897
Couronne norvégienne	690 582	15 124	(14 755)	690 951
Peso philippin	4 502	823	-	5 325
Livre sterling	104 650	1 509	-	106 159
Rand sud-africain	-	217	-	217
Won sud-coréen	-	837	-	837
Couronne suédoise	357 117	378	-	357 495
Franc suisse	192 143	597	-	192 740
Baht thaïlandais	2 727	706	-	3 433
Dirham des Émirats arabes unis	3 317	501	-	3 818
Total	4 198 572	30 557	(14 755)	4 214 374

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 819	731	-	36 550
Réal brésilien	204 361	8 842	-	213 203
Dollar canadien	956 416	7 532	-	963 948
Peso chilien	486 707	596	-	487 303
Yuan Renminbi chinois	2 541 161	1 745	-	2 542 906
Peso colombien	-	164	-	164
Couronne danoise	2 021 880	1 703	-	2 023 583
Euro	3 666 426	3 502	-	3 669 928
Dollar de Hong Kong	864 831	1 042	-	865 873
Yen japonais	924 903	1 250	-	926 153
Nouveau shekel israélien	882 747	1 861	-	884 608
Nouveau dollar taïwanais	94 675	3 021	-	97 696
Dollar néo-zélandais	1 109 065	1 072	-	1 110 137
Couronne norvégienne	161 034	179	-	161 213
Peso philippin	35 729	1 726	-	37 455
Livre sterling	109 659	2 240	-	111 899
Won sud-coréen	1 576 895	4 159	-	1 581 054
Couronne suédoise	-	793	-	793
Franc suisse	46 777	1 144	-	47 921
Baht thaïlandais	-	702	-	702
Total	15 719 085	44 004	-	15 763 089

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	4 697 409	5 098	(3 192)	4 699 315
Total	4 697 409	5 098	(3 192)	4 699 315

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	191	-	191
Total	-	191	-	191

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	172 727	677	-	173 404
Total	172 727	677	-	173 404

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	409 028	787	-	409 815
Couronne norvégienne	179 039	560	-	179 599
Livre sterling	2 626 202	8 474	-	2 634 676
Couronne suédoise	685 656	1 935	-	687 591
Franc suisse	1 842 294	848	-	1 843 142
Dollar des États-Unis	182 954	635	-	183 589
Total	5 925 173	13 239	-	5 938 412

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	407 037	698	-	407 735
Dollar canadien	1 101 100	2 389	-	1 103 489
Couronne danoise	127 897	474	-	128 371
Euro	2 166 700	1 927	-	2 168 627
Dollar de Hong Kong	200 090	877	-	200 967
Yen japonais	1 404 332	1 901	-	1 406 233
Nouveau shekel israélien	41 772	371	-	42 143
Dollar néo-zélandais	34 023	430	-	34 453
Couronne norvégienne	80 811	494	-	81 305
Livre sterling	748 743	3 958	-	752 701
Dollar de Singapour	121 361	305	-	121 666
Couronne suédoise	174 187	641	-	174 828
Franc suisse	629 743	320	-	630 063
Total	7 237 796	14 785	-	7 252 581

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	50 886 859	211 434	(165 316)	50 932 977
Couronne norvégienne	10 955 476	7 683	-	10 963 159
Couronne suédoise	80 063 071	37 501	-	80 100 572
Dollar des États-Unis	-	19	-	19
Total	141 905 406	256 637	(165 316)	141 996 727

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	201 942	25 579	(24 693)	202 828
Dollar canadien	1 149 983	3 232	-	1 153 215
Couronne danoise	59 721	34 772	(34 400)	60 093
Euro	1 449 104	445 480	(449 263)	1 445 321
Dollar de Hong Kong	556 187	327 350	(323 272)	560 265
Yen japonais	2 249 784	1 296 797	(1 295 012)	2 251 569
Nouveau shekel israélien	262 204	3 379	(356)	265 227
Dollar néo-zélandais	74 311	570	-	74 881
Couronne norvégienne	19 044	11 713	(10 961)	19 796
Livre sterling	453 387	1 616	(4 313)	450 690
Dollar de Singapour	264 078	25	(356)	263 747
Couronne suédoise	28 262	17 018	(16 247)	29 033
Franc suisse	319 572	245	(277)	319 540
Total	7 087 579	2 167 776	(2 159 150)	7 096 205

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 220 627	809	-	1 221 436
Dollar canadien	27 841 663	35 968	-	27 877 631
Couronne danoise	505 884	2 542	-	508 426
Euro	28 214 531	55 304	(29 537)	28 240 298
Dollar de Hong Kong	835 615	838	-	836 453
Yen japonais	17 707 137	8 822	(4 777)	17 711 182
Nouveau shekel israélien	2 017 057	821	-	2 017 878
Couronne norvégienne	-	568	-	568
Livre sterling	9 843 041	13 837	(4 840)	9 852 038
Dollar de Singapour	4 079 983	2 022	-	4 082 005
Couronne suédoise	993 413	657	-	994 070
Franc suisse	7 392 909	15 522	(14 813)	7 393 618
Total	100 651 860	137 710	(53 967)	100 735 603

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 867 390	1 868	-	1 869 258
Dollar canadien	1 264 524	3 540	-	1 268 064
Couronne danoise	2 820 136	33 057	-	2 853 193
Euro	6 475 650	18 231	-	6 493 881
Dollar de Hong Kong	1 196 561	8 213	-	1 204 774
Yen japonais	2 632 378	565	-	2 632 943
Nouveau shekel israélien	-	809	-	809
Dollar néo-zélandais	-	820	-	820
Couronne norvégienne	104 131	336	-	104 467
Livre sterling	8 410 289	29 570	-	8 439 859
Dollar de Singapour	364 570	1 241	-	365 811
Couronne suédoise	149 538	1 646	-	151 184
Franc suisse	12 886 267	452	-	12 886 719
Total	38 171 434	100 348	-	38 271 782

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	193 273	8 382	(7 193)	194 462
Dollar canadien	7 720 425	7 993	-	7 728 418
Couronne danoise	767 299	31 845	(27 625)	771 519
Euro	51 003 058	1 917 906	(1 902 106)	51 018 858
Dollar de Hong Kong	3 358 866	126 487	(123 636)	3 361 717
Yen japonais	42 091 779	1 615 857	(1 572 348)	42 135 288
Nouveau shekel israélien	1 938 583	75 256	(71 910)	1 941 929
Couronne norvégienne	226 386	9 250	(8 354)	227 282
Livre sterling	17 469 394	683 968	(658 367)	17 494 995
Dollar de Singapour	2 630 530	97 985	(96 255)	2 632 260
Couronne suédoise	4 167 174	156 625	(158 529)	4 165 270
Franc suisse	730 632	29 960	(26 737)	733 855
Total	132 297 399	4 761 514	(4 653 060)	132 405 853

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	525	-	525
Total	-	525	-	525

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	993 902	5 654	-	999 556
Couronne norvégienne	434 052	5 056	-	439 108
Livre sterling	5 496 389	19 529	-	5 515 918
Couronne suédoise	3 161 475	3 209	-	3 164 684
Franc suisse	4 829 440	1 541	-	4 830 981
Dollar des États-Unis	-	69	-	69
Total	14 915 258	35 058	-	14 950 316

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	838 378	1 020	(588)	838 810
Dollar canadien	462 970	1 291	-	464 261
Couronne danoise	97 898	284	-	98 182
Euro	2 346 780	7 625	(2 488)	2 351 917
Dollar de Hong Kong	211 884	1 460	-	213 344
Yen japonais	2 233 704	5 620	(1 230)	2 238 094
Nouveau shekel israélien	140 042	285	-	140 327
Dollar néo-zélandais	-	474	-	474
Couronne norvégienne	29 742	306	-	30 048
Livre sterling	727 351	1 404	(652)	728 103
Dollar de Singapour	153 404	284	-	153 688
Couronne suédoise	458 518	568	-	459 086
Franc suisse	372 524	794	(692)	372 626
Total	8 073 195	21 415	(5 650)	8 088 960

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	559 788	502	-	560 290
Couronne norvégienne	206 191	402	-	206 593
Zloty polonais	15 007	348	-	15 355
Livre sterling	1 953 037	4 241	-	1 957 278
Couronne suédoise	536 502	984	-	537 486
Franc suisse	1 304 660	264	-	1 304 924
Dollar des États-Unis	-	1 723	-	1 723
Total	4 575 185	8 464	-	4 583 649

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	4 200 439	97 734	-	4 298 173
Peso chilien	1 009 645	3 615	-	1 013 260
Yuan Renminbi chinois	5 603 785	43 255	-	5 647 040
Peso colombien	378 491	7 352	-	385 843
Couronne tchèque	90 413	2 577	-	92 990
Livre égyptienne	75 405	-	-	75 405
Euro	717 248	3 400	-	720 648
Dollar de Hong Kong	29 433 757	89 317	-	29 523 074
Forint hongrois	455 210	8 261	-	463 471
Roupie indienne	19 142 649	1 389	-	19 144 038
Roupie indonésienne	1 262 929	28 182	-	1 291 111
Dinar koweïtien	876 058	3 784	-	879 842
Ringgit malaisien	1 337 138	23 335	-	1 360 473
Peso mexicain	2 840 132	25 421	-	2 865 553
Nouveau dollar taïwanais	27 371 325	61 817	-	27 433 142
Peso philippin	489 626	17 689	-	507 315
Zloty polonais	1 716 606	3 648	-	1 720 254
Rial du Qatar	830 555	8 019	-	838 574
Rial d'Arabie saoudite	3 450 283	18 950	-	3 469 233
Rand sud-africain	5 213 832	17 170	-	5 231 002
Won sud-coréen	15 872 040	42 849	-	15 914 889
Baht thaïlandais	1 181 835	28 996	-	1 210 831
Lire turque	347 085	13 776	-	360 861
Dirham des Émirats arabes unis	2 235 420	5 946	-	2 241 366
Total	126 131 906	556 482	-	126 688 388

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	323 572	981	-	324 553
Dollar canadien	487 022	1 438	-	488 460
Couronne danoise	258 692	328	-	259 020
Euro	1 322 768	1 221	-	1 323 989
Dollar de Hong Kong	100 609	155	-	100 764
Yen japonais	982 530	1 596	-	984 126
Nouveau shekel israélien	20 094	285	-	20 379
Dollar néo-zélandais	7 698	210	-	7 908
Couronne norvégienne	46 923	925	-	47 848
Livre sterling	433 455	1 867	-	435 322
Dollar de Singapour	17 619	691	-	18 310
Couronne suédoise	236 906	1 090	-	237 996
Franc suisse	434 650	1 286	-	435 936
Total	4 672 538	12 073	-	4 684 611

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	61 643	535	-	62 178
Réal brésilien	14 278	2 331	-	16 609
Dollar canadien	19 043	374	-	19 417
Peso chilien	12 121	279	-	12 400
Yuan Renminbi chinois	1 100	34	-	1 134
Couronne danoise	32 949	657	-	33 606
Euro	696 035	3 042	(56)	699 021
Dollar de Hong Kong	56 934	268	-	57 202
Roupie indonésienne	5 995	547	-	6 542
Yen japonais	419 877	814	-	420 691
Ringgit malaisien	3 792	985	-	4 777
Peso mexicain	11 144	422	-	11 566
Nouveau shekel israélien	-	188	-	188
Nouveau dollar taïwanais	28 529	1 095	-	29 624
Dollar néo-zélandais	13 328	109	-	13 437
Couronne norvégienne	32 216	912	-	33 128
Livre sterling	203 111	520	-	203 631
Dollar de Singapour	62 142	723	-	62 865
Rand sud-africain	38 010	888	-	38 898
Won sud-coréen	18 731	1 010	-	19 741
Couronne suédoise	41 533	726	-	42 259
Franc suisse	2 938	418	-	3 356
Baht thaïlandais	-	751	-	751
Lire turque	2 661	440	-	3 101
Dirham des Émirats arabes unis	-	110	-	110
Total	1 778 110	18 178	(56)	1 796 232

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	262 379 937	1 338 411	(497 296)	263 221 052
Dollar canadien	569 132 394	1 581 688	-	570 714 082
Couronne danoise	78 999 274	326 223	(153 021)	79 172 476
Euro	1 461 253 000	4 604 878	(2 778 679)	1 463 079 199
Dollar de Hong Kong	76 569 883	415 339	(141 149)	76 844 073
Yen japonais	908 529 251	5 242 329	(1 720 557)	912 051 023
Nouveau shekel israélien	27 403 623	392 576	(52 411)	27 743 788
Dollar néo-zélandais	7 107 203	207 247	(13 555)	7 300 895
Couronne norvégienne	23 625 470	373 074	(44 905)	23 953 639
Livre sterling	612 070 050	2 649 325	(1 165 838)	613 553 537
Dollar de Singapour	57 813 154	246 896	(109 186)	57 950 864
Couronne suédoise	133 951 574	623 781	(253 849)	134 321 506
Franc suisse	395 729 916	1 056 936	(736 865)	396 049 987
Total	4 614 564 729	19 058 703	(7 667 311)	4 625 956 121

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	396 798	5 509	-	402 307
Dollar canadien	347 199	287	-	347 486
Euro	2 987 547	4 111	-	2 991 658
Dollar de Hong Kong	128 429	230	-	128 659
Yen japonais	26 639	293	-	26 932
Dollar néo-zélandais	53 406	410	-	53 816
Livre sterling	702 529	10 399	(7 102)	705 826
Dollar de Singapour	-	186	-	186
Franc suisse	39 411	73	-	39 484
Total	4 681 958	21 498	(7 102)	4 696 354

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	119 481	3 314	(2 287)	120 508
Dollar canadien	-	233	-	233
Euro	586 488	1 574	(1 377)	586 685
Dollar de Hong Kong	237 074	4 029	(3 514)	237 589
Yen japonais	844 681	5 758	(398)	850 041
Livre sterling	502 345	7 476	(1 207)	508 614
Dollar de Singapour	517 952	1 683	(929)	518 706
Couronne suédoise	117 396	413	(274)	117 535
Franc suisse	489 347	1 809	(1 140)	490 016
Total	3 414 764	26 289	(11 126)	3 429 927

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	1 606 365	957	-	1 607 322
Couronne norvégienne	409 775	39	-	409 814
Livre sterling	13 169 528	17 953	-	13 187 481
Couronne suédoise	2 526 464	290	-	2 526 754
Franc suisse	8 865 018	290	-	8 865 308
Dollar des États-Unis	675 012	298	-	675 310
Total	27 252 162	19 827	-	27 271 989

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	279	-	279
Total	-	279	-	279

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 688 287	23 708	-	2 711 995
Dollar canadien	8 063 616	20 810	-	8 084 426
Couronne danoise	1 281 339	3 481	-	1 284 820
Euro	21 205 252	17 916	-	21 223 168
Dollar de Hong Kong	2 025 921	10 842	-	2 036 763
Yen japonais	12 296 586	38 831	-	12 335 417
Dollar néo-zélandais	231 409	6 651	-	238 060
Couronne norvégienne	-	10 282	-	10 282
Livre sterling	8 452 725	23 318	-	8 476 043
Dollar de Singapour	1 279 520	12 817	-	1 292 337
Couronne suédoise	1 056 024	953	-	1 056 977
Franc suisse	5 820 443	4 807	-	5 825 250
Total	64 401 122	174 416	-	64 575 538

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	36	-	36
Total	-	36	-	36

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	270 502	298	-	270 800
Couronne norvégienne	223 191	249	-	223 440
Livre sterling	1 629 833	3 296	(2 555)	1 630 574
Couronne suédoise	626 576	902	(525)	626 953
Franc suisse	598 085	266	-	598 351
Dollar des États-Unis	28 696	1 329	(522)	29 503
Total	3 376 883	6 340	(3 602)	3 379 621

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	400 247	1 359	-	401 606
Dollar canadien	368 388	4 476	(3 987)	368 877
Couronne danoise	91 288	652	-	91 940
Euro	650 238	784	-	651 022
Dollar de Hong Kong	47 742	99	-	47 841
Yen japonais	1 192 187	4 147	-	1 196 334
Nouveau shekel israélien	36 469	525	-	36 994
Dollar néo-zélandais	19 489	581	-	20 070
Couronne norvégienne	68 125	444	-	68 569
Livre sterling	559 709	3 118	-	562 827
Dollar de Singapour	71 616	1 326	-	72 942
Couronne suédoise	205 711	835	-	206 546
Franc suisse	194 289	708	-	194 997
Total	3 905 498	19 054	(3 987)	3 920 565

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 998 152	24 051	(15 510)	3 006 693
Dollar canadien	3 259 630	39 432	(31 740)	3 267 322
Couronne danoise	305 615	11 813	(7 909)	309 519
Euro	8 152 406	79 160	(27 524)	8 204 042
Dollar de Hong Kong	420 250	4 983	-	425 233
Yen japonais	9 608 956	41 164	(16 669)	9 633 451
Nouveau shekel israélien	1 149 132	11 682	(7 969)	1 152 845
Dollar néo-zélandais	127 179	7 753	(7 649)	127 283
Couronne norvégienne	337 211	23 494	(19 553)	341 152
Livre sterling	1 880 798	28 415	(21 583)	1 887 630
Dollar de Singapour	571 074	33 490	(29 604)	574 960
Couronne suédoise	764 956	11 787	(7 927)	768 816
Franc suisse	675 799	3 903	-	679 702
Total	30 251 158	321 127	(193 637)	30 378 648

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	69 880	1 974	(1 851)	70 003
Livre sterling	917 463	182 918	(181 973)	918 408
Couronne suédoise	69 220	1 926	(1 884)	69 262
Franc suisse	411 729	69 932	(69 127)	412 534
Total	1 468 292	256 750	(254 835)	1 470 207

Au 31 décembre 2024

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	28	-	28
Dollar des États-Unis	12 405 151	10 003	-	12 415 154
Total	12 405 151	10 031	-	12 415 182

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	376 100 169	2 548 023	(680 826)	377 967 366
Couronne norvégienne	75 178 615	122 760	-	75 301 375
Couronne suédoise	406 289 205	3 573 444	(96 841)	409 765 808
Dollar des États-Unis	55 246 567	25 824	-	55 272 391
Total	912 814 556	6 270 051	(777 667)	918 306 940

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	140 564	(140 062)	502
Total	-	140 564	(140 062)	502

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	4 810 866	3 140	(379)	4 813 627
Total	4 810 866	3 140	(379)	4 813 627

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Devise	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Dollar australien	62 022 842	401 882	(453 253)	61 971 471
Réal brésilien	14 856 039	655 076	(7 300)	15 503 815
Dollar canadien	113 494 590	568 324	(1 103 628)	112 959 286
Peso chilien	1 773 002	58 751	-	1 831 753
Yuan Renminbi chinois	16 141 770	944 777	-	17 086 547
Peso colombien	506 118	13 374	-	519 492
Couronne tchèque	333 456	61 527	(1 463)	393 520
Couronne danoise	29 806 792	147 156	(215 848)	29 738 100
Dollar de Hong Kong	114 980 393	68 177	(832 079)	114 216 491
Forint hongrois	1 113 429	62 417	(10 401)	1 165 445
Roupie indienne	81 371 310	1 263 348	-	82 634 658
Roupie indonésienne	6 177 796	729 787	-	6 907 583
Yen japonais	221 215 739	982 425	(1 606 140)	220 592 024
Dinar koweïtien	3 390 159	68 380	-	3 458 539
Ringgit malaisien	6 111 874	489 848	-	6 601 722
Peso mexicain	7 917 116	129 160	(60 350)	7 985 926
Nouveau shekel israélien	4 135 398	125 554	(26 092)	4 234 860
Nouveau rouble russe	-	2 621	-	2 621
Nouveau dollar taïwanais	91 416 527	1 270 050	-	92 686 577
Dollar néo-zélandais	1 703 270	103 034	(11 863)	1 794 441
Couronne norvégienne	5 869 351	239 896	(44 456)	6 064 791
Peso philippin	2 355 106	11 580	-	2 366 686
Zloty polonais	3 736 228	274 128	(30 007)	3 980 349
Livre sterling	131 204 786	352 298	(933 812)	130 623 272
Rial du Qatar	3 150 026	10 627	-	3 160 653
Rial d'Arabie saoudite	18 186 051	1 122 003	-	19 308 054
Dollar de Singapour	12 445 657	112 662	(89 280)	12 469 039
Rand sud-africain	13 827 415	59 501	(104 539)	13 782 377
Won sud-coréen	38 343 890	1 259 651	-	39 603 541
Couronne suédoise	31 203 623	175 816	(229 038)	31 150 401
Franc suisse	78 114 108	27 401	(567 606)	77 573 903
Baht thaïlandais	7 163 118	374 817	-	7 537 935
Lire turque	2 801 548	58 554	(19 514)	2 840 588
Dirham des Émirats arabes unis	6 232 666	102 927	-	6 335 593
Dollar des États-Unis	2 992 790 620	3 083 086	(16 511 656)	2 979 362 050
Total	4 125 891 813	15 410 615	(22 858 325)	4 118 444 103

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	-	135 108	-	135 108
Euro	-	357 684 022	-	357 684 022
Franc suisse	-	199 239 755	-	199 239 755
Total	-	557 058 885	-	557 058 885

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Euro	-	529 659 857	-	529 659 857
Livre sterling	-	116 483 894	-	116 483 894
Franc suisse	-	17 701 052	-	17 701 052
Total	-	663 844 803	-	663 844 803

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	307 648 051	2 445 794	(8 013 811)	302 080 034
Dollar canadien	541 398 698	2 628 144	(14 245 834)	529 781 008
Couronne danoise	120 945 107	1 703 733	(3 133 582)	119 515 258
Euro	1 370 276 408	79 869 484	(2 141 974)	1 448 003 918
Dollar de Hong Kong	77 586 344	331 734	(1 981 567)	75 936 511
Yen japonais	967 635 856	2 487 584	(25 098 553)	945 024 887
Nouveau shekel israélien	19 029 480	739 441	(423 524)	19 345 397
Dollar néo-zélandais	7 876 925	377 653	(196 158)	8 058 420
Couronne norvégienne	23 530 077	329 188	(586 730)	23 272 535
Livre sterling	620 906 303	296 631 675	(977 032)	916 560 946
Dollar de Singapour	57 379 629	332 131	(1 402 381)	56 309 379
Couronne suédoise	130 656 843	963 756	(3 375 144)	128 245 455
Franc suisse	398 067 238	20 412 853	(640 949)	417 839 142
Total	4 642 936 959	409 253 170	(62 217 239)	4 989 972 890

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	99 160	1 335	(380)	100 115
Livre sterling	-	437	-	437
Couronne suédoise	4 281 908	1 203	(17 491)	4 265 620
Franc suisse	2 841 271	1 007	(10 168)	2 832 110
Total	7 222 339	3 982	(28 039)	7 198 282

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	22 243	-	22 243
Dollar canadien	27 848 107	33 618	-	27 881 725
Couronne danoise	1 631 411	40 803	-	1 672 214
Euro	80 517 624	277 181	-	80 794 805
Dollar de Hong Kong	12 029 748	33 302	-	12 063 050
Yen japonais	93 521 456	274 591	-	93 796 047
Nouveau shekel israélien	2 164 024	25 099	-	2 189 123
Dollar néo-zélandais	1 254 249	28 745	-	1 282 994
Couronne norvégienne	-	54 229	-	54 229
Livre sterling	4 691 878	17	(31 615)	4 660 280
Dollar de Singapour	9 917 705	129 261	-	10 046 966
Couronne suédoise	780 409	19 172	-	799 581
Franc suisse	42 304 948	5 113	-	42 310 061
Total	276 661 559	943 374	(31 615)	277 573 318

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	30 818 335	25 641	-	30 843 976
Dollar canadien	67 881 835	178 807	-	68 060 642
Couronne danoise	3 317 248	143 109	(97 201)	3 363 156
Euro	72 053 156	198 873	(164 849)	72 087 180
Dollar de Hong Kong	953 007	54 806	-	1 007 813
Yen japonais	62 664 814	138 921	(95 444)	62 708 291
Nouveau shekel israélien	1 207 246	47 899	-	1 255 145
Dollar néo-zélandais	823 562	48 329	-	871 891
Couronne norvégienne	1 451 049	49 782	-	1 500 831
Livre sterling	25 369 271	60 501	-	25 429 772
Dollar de Singapour	4 775 642	41 768	-	4 817 410
Couronne suédoise	5 759 987	19 978	-	5 779 965
Franc suisse	21 041 322	36 144	-	21 077 466
Total	298 116 474	1 044 558	(357 494)	298 803 538

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	36 528 872	37 449	-	36 566 321
Dollar canadien	25 109 460	130 438	-	25 239 898
Couronne danoise	33 509 253	392 488	-	33 901 741
Euro	172 314 037	347 303	(9 239)	172 652 101
Dollar de Hong Kong	18 399 335	4 374	-	18 403 709
Yen japonais	43 068 901	119 290	-	43 188 191
Nouveau shekel israélien	-	13 318	-	13 318
Dollar néo-zélandais	-	168 174	-	168 174
Couronne norvégienne	2 636 742	4 339	-	2 641 081
Livre sterling	67 643 820	407 702	-	68 051 522
Dollar de Singapour	1 583 779	25 204	-	1 608 983
Couronne suédoise	17 095 354	44 679	-	17 140 033
Franc suisse	81 111 805	-	(33 569)	81 078 236
Total	499 001 358	1 694 758	(42 808)	500 653 308

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	6 015 303	95 521	-	6 110 824
Dollar canadien	29 135 918	175 875	-	29 311 793
Couronne danoise	8 251 840	439 100	-	8 690 940
Euro	398 808 478	947 117	-	399 755 595
Dollar de Hong Kong	19 873 446	112 979	(20 515)	19 965 910
Yen japonais	470 405 006	1 148 107	(229 504)	471 323 609
Nouveau shekel israélien	7 425 175	40 953	-	7 466 128
Dollar néo-zélandais	-	15 115	-	15 115
Couronne norvégienne	7 318 177	147 097	-	7 465 274
Livre sterling	203 954 166	1 052 565	-	205 006 731
Dollar de Singapour	9 416 301	174 144	-	9 590 445
Couronne suédoise	21 355 467	16 206	-	21 371 673
Franc suisse	29 203 011	55 348	-	29 258 359
Total	1 211 162 288	4 420 127	(250 019)	1 215 332 396

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	1 248 496	1 182	-	1 249 678
Franc suisse	-	20	-	20
Total	1 248 496	1 202	-	1 249 698

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Actions GBP	Actifs financiers GBP	Engagements financiers GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	-	1 585	-	1 585
Réal brésilien	2 169 469	36 819	-	2 206 288
Dollar canadien	-	128	-	128
Peso chilien	253 445	1 042	-	254 487
Peso colombien	60 668	2 483	-	63 151
Couronne tchèque	83 211	1 258	-	84 469
Couronne danoise	-	275	-	275
Livre égyptienne	41 852	-	-	41 852
Euro	287 566	6 050	-	293 616
Dollar de Hong Kong	5 202	1 241	-	6 443
Forint hongrois	149 691	369	-	150 060
Roupie indienne	11 787 795	17 670	-	11 805 465
Roupie indonésienne	897 994	28 094	-	926 088
Yen japonais	-	458	-	458
Dinar koweïtien	450 795	10 535	-	461 330
Ringgit malaisien	936 865	7 793	-	944 658
Peso mexicain	1 068 613	14 069	-	1 082 682
Nouveau shekel israélien	-	442	-	442
Nouveau dollar taïwanais	11 999 010	22 682	-	12 021 692
Dollar néo-zélandais	-	1 388	-	1 388
Couronne norvégienne	-	375	-	375
Peso philippin	324 310	2 446	-	326 756
Zloty polonais	503 456	11 702	-	515 158
Rial du Qatar	514 864	5 472	-	520 336
Rial d'Arabie saoudite	2 522 901	12 508	-	2 535 409
Dollar de Singapour	-	680	-	680
Rand sud-africain	1 779 200	4 389	-	1 783 589
Won sud-coréen	5 485 944	39 121	-	5 525 065
Couronne suédoise	-	363	-	363
Franc suisse	-	18	-	18
Baht thaïlandais	875 129	5 027	-	880 156
Lire turque	403 045	7 025	-	410 070
Dirham des Émirats arabes unis	833 211	7 631	-	840 842
Dollar des États-Unis	475 874	5 004	(4 194)	476 684
Total	43 910 110	256 142	(4 194)	44 162 058

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	543 163 552	-	543 163 552
Livre sterling	-	393 621 779	(12 565)	393 609 214
Franc suisse	-	34 756 402	-	34 756 402
Total	-	971 541 733	(12 565)	971 529 168

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	17 066	-	17 066
Total	-	17 066	-	17 066

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	7 739 906	-	7 739 906
Total	-	7 739 906	-	7 739 906

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

	Actions JPY	Actifs financiers JPY	Engagements financiers JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	6 827 614 978	-	6 827 614 978
Livre sterling	-	2 971 462 010	-	2 971 462 010
Dollar des États-Unis	-	686 401 813	-	686 401 813
Total	-	10 485 478 801	-	10 485 478 801

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	203 189 408	-	203 189 408
Peso mexicain	-	109 142	-	109 142
Livre sterling	-	5 188 234	-	5 188 234
Total	-	208 486 784	-	208 486 784

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	32 899 044	18 916	-	32 917 960
Dollar canadien	55 893 165	74 727	(655)	55 967 237
Couronne danoise	1 884 299	34 740	(7 444)	1 911 595
Euro	77 663 633	250 940	(263 922)	77 650 651
Dollar de Hong Kong	10 341 319	64 044	(40 731)	10 364 632
Yen japonais	41 601 654	188 886	(181 267)	41 609 273
Nouveau shekel israélien	3 421 666	33 575	-	3 455 241
Dollar néo-zélandais	458 668	24 142	-	482 810
Couronne norvégienne	1 515 696	13 664	(6 120)	1 523 240
Livre sterling	37 667 424	33 837	-	37 701 261
Dollar de Singapour	10 405 591	26 062	-	10 431 653
Couronne suédoise	8 642 636	42 084	(34 725)	8 649 995
Franc suisse	22 235 860	18 218	-	22 254 078
Total	304 630 655	823 835	(534 864)	304 919 626

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	39 626 990	-	(498)	39 626 492
Couronne danoise	107 225 895	407 193	(390 988)	107 242 100
Euro	136 185 965	23 936	(194 699)	136 015 202
Dollar de Hong Kong	-	609	-	609
Yen japonais	98 207 605	62 147	(97 362)	98 172 390
Dollar néo-zélandais	4 273 183	54 532	-	4 327 715
Livre sterling	97 904 186	250 318	(209 599)	97 944 905
Couronne suédoise	3 179 584	36 296	-	3 215 880
Franc suisse	184 982 582	-	(276 134)	184 706 448
Total	671 585 990	835 031	(1 169 280)	671 251 741

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	11 052 789	21 586	-	11 074 375
Dollar canadien	21 211 936	5 777	(24 767)	21 192 946
Couronne danoise	2 088 703	29 084	-	2 117 787
Euro	76 259 244	67 579	(111 863)	76 214 960
Dollar de Hong Kong	1 475 232	2 137	-	1 477 369
Yen japonais	44 755 601	305 220	(47 458)	45 013 363
Dollar néo-zélandais	-	832	-	832
Couronne norvégienne	3 930 848	43 161	(10 984)	3 963 025
Livre sterling	102 996 571	414 180	(538 382)	102 872 369
Dollar de Singapour	996 074	34 292	-	1 030 366
Couronne suédoise	3 729 739	15 614	(12 831)	3 732 522
Franc suisse	55 711 136	-	(26 419)	55 684 717
Total	324 207 873	939 462	(772 704)	324 374 631

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	14 096 393	4 999	-	14 101 392
Dollar canadien	122 634 694	692 343	-	123 327 037
Euro	63 533 403	302 490	-	63 835 893
Yen japonais	10 439 929	93 145	-	10 533 074
Nouveau shekel israélien	-	68	-	68
Couronne norvégienne	8 569 572	29 604	-	8 599 176
Livre sterling	90 463 978	145 602	-	90 609 580
Franc suisse	-	1	-	1
Total	309 737 969	1 268 252	-	311 006 221

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	7 287 532	223 598	(18 513)	7 492 617
Dollar canadien	58 189 553	62 541	-	58 252 094
Euro	179 954 300	983 345	(453 746)	180 483 899
Dollar de Hong Kong	-	48 699	-	48 699
Yen japonais	130 272 519	1 463 087	(426 680)	131 308 926
Nouveau shekel israélien	2 703 605	64 833	(7 020)	2 761 418
Livre sterling	7 247 359	344 408	(18 468)	7 573 299
Dollar de Singapour	-	45 899	-	45 899
Couronne suédoise	10 695 168	631 884	(35 587)	11 291 465
Franc suisse	4 175 031	634 189	(10 372)	4 798 848
Total	400 525 067	4 502 483	(970 386)	404 057 164

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 051 523	29 713	-	3 081 236
Dollar canadien	2 671 087	36 369	-	2 707 456
Couronne danoise	561 795	22 233	-	584 028
Euro	27 602 663	57 348	-	27 660 011
Dollar de Hong Kong	596 149	37 364	-	633 513
Yen japonais	26 611 518	44 439	-	26 655 957
Couronne norvégienne	-	1 927	-	1 927
Livre sterling	5 413 635	19 778	-	5 433 413
Dollar de Singapour	131 812	633	-	132 445
Couronne suédoise	781 230	16 792	-	798 022
Franc suisse	3 413 031	18 592	-	3 431 623
Total	70 834 443	285 188	-	71 119 631

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 756 791	52 627	-	3 809 418
Dollar canadien	13 629 604	33 506	-	13 663 110
Couronne danoise	4 090 743	104 775	-	4 195 518
Euro	55 060 482	25 214	(28 634)	55 057 062
Dollar de Hong Kong	2 560 505	13 012	-	2 573 517
Yen japonais	49 264 330	40 626	-	49 304 956
Nouveau shekel israélien	391 542	12 502	-	404 044
Dollar néo-zélandais	466 234	-	(53 508)	412 726
Couronne norvégienne	555 735	1 656	-	557 391
Livre sterling	18 073 953	96 055	-	18 170 008
Dollar de Singapour	1 424 534	16 260	-	1 440 794
Couronne suédoise	14 269 400	7 086	-	14 276 486
Franc suisse	9 180 113	47 303	-	9 227 416
Total	172 723 966	450 622	(82 142)	173 092 446

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 572 691	70 624	-	2 643 315
Dollar canadien	1 906 925	97 729	-	2 004 654
Couronne danoise	-	1 073	-	1 073
Euro	20 241 463	150 384	-	20 391 847
Dollar de Hong Kong	389 573	24 502	-	414 075
Yen japonais	22 493 446	44 045	-	22 537 491
Nouveau shekel israélien	-	251	-	251
Dollar néo-zélandais	-	20 262	-	20 262
Couronne norvégienne	569 440	69 503	-	638 943
Livre sterling	5 312 059	62 030	-	5 374 089
Dollar de Singapour	1 388 675	104 337	-	1 493 012
Couronne suédoise	990 926	64 680	-	1 055 606
Franc suisse	1 192 429	66 283	-	1 258 712
Total	57 057 627	775 703	-	57 833 330

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	27 744 273	12 721	-	27 756 994
Dollar canadien	26 705 210	16 160	-	26 721 370
Couronne danoise	2 536 916	85 860	(62 618)	2 560 158
Euro	31 763 708	92 803	-	31 856 511
Yen japonais	18 149 937	457 207	(431 457)	18 175 687
Nouveau shekel israélien	486 343	11 642	(2 642)	495 343
Dollar néo-zélandais	-	1 898	-	1 898
Couronne norvégienne	1 542 496	39 639	(38 186)	1 543 949
Livre sterling	22 095 416	14 249	-	22 109 665
Couronne suédoise	2 314 262	57 731	(56 096)	2 315 897
Franc suisse	17 843 057	8 048	-	17 851 105
Total	151 181 618	797 958	(590 999)	151 388 577

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 521 089	40 086	-	4 561 175
Dollar canadien	14 524 679	1 071 851	(1 011 917)	14 584 613
Couronne danoise	1 986 589	39 395	-	2 025 984
Euro	78 252 044	210 138	-	78 462 182
Dollar de Hong Kong	9 710 513	55 219	-	9 765 732
Yen japonais	10 283 775	2 355	-	10 286 130
Dollar néo-zélandais	1 726 251	39 737	-	1 765 988
Livre sterling	27 914 510	379 084	(310 481)	27 983 113
Dollar de Singapour	948 714	5 050	-	953 764
Franc suisse	912 222	10 138	-	922 360
Total	150 780 386	1 853 053	(1 322 398)	151 311 041

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	126 043 726	-	126 043 726
Total	-	126 043 726	-	126 043 726

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	56	-	56
Total	-	56	-	56

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	235	-	235
Dollar des États-Unis	70 184	2 101	-	72 285
Total	70 184	2 336	-	72 520

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	26	-	26
Total	-	26	-	26

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	208 458 929	3 607 630	-	212 066 559
Peso chilien	24 084 497	786 339	-	24 870 836
Yuan Renminbi chinois	242 169 858	572 049	-	242 741 907
Yuan offshore chinois	-	272 424	-	272 424
Peso colombien	5 684 463	811 313	-	6 495 776
Couronne tchèque	7 848 836	147 459	-	7 996 295
Euro	27 286 060	109 207	-	27 395 267
Dollar de Hong Kong	1 276 094 338	1 458 547	-	1 277 552 885
Forint hongrois	14 243 541	196 523	-	14 440 064
Roupie indienne	1 131 211 545	850 385	-	1 132 061 930
Roupie indonésienne	86 218 308	1 322 133	-	87 540 441
Dinar koweïtien	43 511 317	63 717	-	43 575 034
Ringgit malaisien	89 803 051	1 309 107	-	91 112 158
Peso mexicain	102 735 006	1 343 390	-	104 078 396
Nouveau rouble russe	70	91	-	161
Nouveau dollar taïwanais	1 150 877 894	2 718 937	-	1 153 596 831
Peso philippin	30 834 106	658 772	-	31 492 878
Zloty polonais	47 846 029	2 146 868	-	49 992 897
Rial du Qatar	49 220 857	60 085	-	49 280 942
Rial d'Arabie saoudite	242 714 389	1 543 471	-	244 257 860
Rand sud-africain	170 671 130	92 550	-	170 763 680
Won sud-coréen	526 390 557	2 785 088	-	529 175 645
Baht thaïlandais	85 078 162	601 595	-	85 679 757
Lire turque	38 293 767	732 130	-	39 025 897
Dirham des Émirats arabes unis	79 932 382	80 039	-	80 012 421
Total	5 681 209 092	24 269 849	-	5 705 478 941

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	13 500	-	13 500
Total	-	13 500	-	13 500

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	663	-	663
Total	-	663	-	663

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	43 828	(42 881)	947
Total	-	43 828	(42 881)	947

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	21 688	-	21 688
Total	-	21 688	-	21 688

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	11 604	-	11 604
Total	-	11 604	-	11 604

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	13 955	-	13 955
Total	-	13 955	-	13 955

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	6 331 746	-	6 331 746
Livre sterling	-	61 443 782	-	61 443 782
Total	-	67 775 528	-	67 775 528

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	24 418 100	-	24 418 100
Total	-	24 418 100	-	24 418 100

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 481 354	8 977	-	1 490 331
Dollar canadien	3 124 466	15 771	(6 460)	3 133 777
Couronne danoise	704 485	5 955	(3 091)	707 349
Euro	7 437 278	34 477	-	7 471 755
Dollar de Hong Kong	402 127	3 495	-	405 622
Yen japonais	5 270 130	5 630	-	5 275 760
Nouveau shekel israélien	95 950	2 606	-	98 556
Dollar néo-zélandais	48 324	775	-	49 099
Couronne norvégienne	129 075	4 333	-	133 408
Livre sterling	3 100 074	11 735	-	3 111 809
Dollar de Singapour	303 555	1 873	-	305 428
Couronne suédoise	760 986	4 233	-	765 219
Franc suisse	1 853 576	3 014	-	1 856 590
Total	24 711 380	102 874	(9 551)	24 804 703

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	11 759 128	(11 430 103)	329 025
Yen japonais	2 166 047 748	12 224 944	(12 622 918)	2 165 649 774
Total	2 166 047 748	23 984 072	(24 053 021)	2 165 978 799

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	109 268 484	153 182	(7 090 228)	102 331 438
Dollar canadien	207 738 880	352 540	(13 407 686)	194 683 734
Couronne danoise	104 062 447	301 341	(6 778 021)	97 585 767
Euro	539 374 492	470 626 541	-	1 010 001 033
Dollar de Hong Kong	39 554 303	13 986	(2 506 131)	37 062 158
Yen japonais	466 928 466	196 336	(30 312 730)	436 812 072
Nouveau shekel israélien	2 652 802	14 722	(195 119)	2 472 405
Dollar néo-zélandais	3 605 465	3 395	(223 168)	3 385 692
Couronne norvégienne	11 160 949	83 923	(673 716)	10 571 156
Livre sterling	213 461 864	440 449	(13 589 231)	200 313 082
Dollar de Singapour	25 503 620	127 519	(1 604 361)	24 026 778
Couronne suédoise	47 579 687	25 835	(3 081 190)	44 524 332
Franc suisse	193 962 833	180 842	(12 437 159)	181 706 516
Total	1 964 854 292	472 520 611	(91 898 740)	2 345 476 163

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	209 220 834	1 802 145	(1 281 708)	209 741 271
Couronne norvégienne	22 690 468	138 583	(134 495)	22 694 556
Livre sterling	475 024 550	765 111	(42 257)	475 747 404
Couronne suédoise	88 424 317	518 778	(535 203)	88 407 892
Franc suisse	388 206 365	-	(53 866)	388 152 499
Dollar des États-Unis	17 219 496	951 698	-	18 171 194
Total	1 200 786 030	4 176 315	(2 047 529)	1 202 914 816

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	71 662 480	-	71 662 480
Total	-	71 662 480	-	71 662 480

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	638	-	638
Total	-	638	-	638

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	22 049 713	199 803	(199 373)	22 050 143
Dollar de Hong Kong	203 518	1	-	203 519
Couronne norvégienne	6 410 655	7 027	-	6 417 682
Zloty polonais	-	18 296	-	18 296
Livre sterling	-	355	-	355
Couronne suédoise	30 345 233	6 944	-	30 352 177
Franc suisse	73 659 366	21 540	-	73 680 906
Dollar des États-Unis	6 350 858	4 755	-	6 355 613
Total	139 019 343	258 721	(199 373)	139 078 691

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	7 976	-	7 976
Dollar canadien	65 928 146	79 126	-	66 007 272
Euro	191 608 236	276 992	(133 430)	191 751 798
Dollar de Hong Kong	14 576 772	202 469	(100 282)	14 678 959
Yen japonais	37 636 733	125 708	(26 297)	37 736 144
Nouveau dollar taïwanais	7 617 705	566 746	(7 878)	8 176 573
Livre sterling	7 550 269	249 814	(5 271)	7 794 812
Won sud-coréen	157 136 742	1 317 264	(109 659)	158 344 347
Couronne suédoise	-	6 783	-	6 783
Total	482 054 603	2 832 878	(382 817)	484 504 664

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	15 550 279	27 376	-	15 577 655
Dollar de Hong Kong	6 404 521	12 452	-	6 416 973
Yen japonais	42 521 343	8 294	-	42 529 637
Nouveau dollar taïwanais	488 587	34 614	-	523 201
Couronne norvégienne	42 147	4 173	-	46 320
Livre sterling	-	5 599	-	5 599
Won sud-coréen	5 785 712	65 015	-	5 850 727
Couronne suédoise	4 263 202	4 719	-	4 267 921
Franc suisse	-	1 070	-	1 070
Total	75 055 791	163 312	-	75 219 103

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	36 997 662	583 471	-	37 581 133
Peso chilien	3 893 107	10 046	-	3 903 153
Yuan Renminbi chinois	26 803 767	61 387	-	26 865 154
Peso colombien	2 871 481	55 448	-	2 926 929
Couronne tchèque	1 521 047	57 317	-	1 578 364
Euro	4 704 134	30 693	-	4 734 827
Dollar de Hong Kong	302 927 005	338 326	(71 335)	303 193 996
Forint hongrois	-	60 588	-	60 588
Roupie indienne	210 453 340	1 091	-	210 454 431
Roupie indonésienne	10 887 399	400 143	-	11 287 542
Dinar koweïtien	9 531 470	56 914	-	9 588 384
Ringgit malaisien	29 664 520	105 420	-	29 769 940
Peso mexicain	32 043 425	394 460	-	32 437 885
Nouveau rouble russe	1	-	-	1
Nouveau dollar taïwanais	327 935 637	896 450	(141 159)	328 690 928
Peso philippin	1 674 901	62 417	-	1 737 318
Zloty polonais	12 047 182	368 076	-	12 415 258
Rial du Qatar	9 923 558	31 703	-	9 955 261
Rial d'Arabie saoudite	17 288 962	1 665 407	(955 552)	17 998 817
Rand sud-africain	66 010 859	105 503	-	66 116 362
Won sud-coréen	69 923 776	150 690	-	70 074 466
Baht thaïlandais	28 746 691	67 303	-	28 813 994
Lire turque	3 326 413	83 757	-	3 410 170
Dirham des Émirats arabes unis	24 956 904	8 495	-	24 965 399
Total	1 234 133 241	5 595 105	(1 168 046)	1 238 560 300

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	44 498 359	-	44 498 359
Total	-	44 498 359	-	44 498 359

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 312	-	1 312
Peso mexicain	-	2 478 886 742	(4 595)	2 478 882 147
Total	-	2 478 888 054	(4 595)	2 478 883 459

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	606 645	116 401	(112 145)	610 901
Total	606 645	116 401	(112 145)	610 901

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 106	-	2 106
Total	-	2 106	-	2 106

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	7 496	-	7 496
Total	-	7 496	-	7 496

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 434	-	1 434
Total	-	1 434	-	1 434

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	71 461 409	-	71 461 409
Livre sterling	-	1 248 519	-	1 248 519
Total	-	72 709 928	-	72 709 928

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	111 792	646	-	112 438
Livre sterling	1 066 616	1 540	-	1 068 156
Couronne suédoise	154 390	412	-	154 802
Franc suisse	39 034	1 156	-	40 190
Dollar des États-Unis	-	559	-	559
Total	1 371 832	4 313	-	1 376 145

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	44 877	24	-	44 901
Dollar de Hong Kong	31 901	481	-	32 382
Franc suisse	-	69	-	69
Dollar des États-Unis	218 315	715	-	219 030
Total	295 093	1 289	-	296 382

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	571 041	2 935	-	573 976
Dollar canadien	656 220	1 989	-	658 209
Couronne danoise	249 688	377	-	250 065
Euro	2 223 352	7 568	-	2 230 920
Dollar de Hong Kong	305 915	1 439	-	307 354
Yen japonais	2 662 345	5 076	-	2 667 421
Nouveau shekel israélien	68 270	485	-	68 755
Dollar néo-zélandais	119 619	698	-	120 317
Couronne norvégienne	74 621	267	-	74 888
Zloty polonais	31 169	635	-	31 804
Livre sterling	950 446	2 636	-	953 082
Dollar de Singapour	181 347	1 444	-	182 791
Couronne suédoise	392 339	218	-	392 557
Franc suisse	659 978	1 420	-	661 398
Total	9 146 350	27 187	-	9 173 537

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 523	-	1 523
Livre sterling	-	47 575 224	-	47 575 224
Total	-	47 576 747	-	47 576 747

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	849	-	849
Réal brésilien	-	86	-	86
Dollar canadien	-	61	-	61
Yuan Renminbi chinois	2 132	9	-	2 141
Euro	459 802	-	(1 211)	458 591
Dollar de Hong Kong	746 097	43	-	746 140
Yen japonais	106 455	1 483	-	107 938
Nouveau shekel israélien	-	507	-	507
Nouveau dollar taïwanais	222 155	2 730	-	224 885
Livre sterling	277 151	1 674	-	278 825
Rand sud-africain	87 578	1 129	-	88 707
Won sud-coréen	-	137	-	137
Franc suisse	-	512	-	512
Total	1 901 370	9 220	(1 211)	1 909 379

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 005	195	-	3 200
Dollar canadien	-	87	-	87
Yuan Renminbi chinois	21 250	494	-	21 744
Couronne danoise	-	273	-	273
Euro	109 284	142	-	109 426
Dollar de Hong Kong	91 642	-	(27)	91 615
Yen japonais	-	313	-	313
Livre sterling	8 175	87	-	8 262
Won sud-coréen	28 364	397	-	28 761
Couronne suédoise	4 806	54	-	4 860
Franc suisse	317 284	473	-	317 757
Total	583 810	2 515	(27)	586 298

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 839	109	-	2 948
Réal brésilien	4 963	799	-	5 762
Dollar canadien	4 223	557	-	4 780
Peso chilien	-	303	-	303
Yuan Renminbi chinois	10 112	353	-	10 465
Euro	324 444	-	(138)	324 306
Dollar de Hong Kong	175 879	-	(1 453)	174 426
Yen japonais	144 235	1 247	-	145 482
Nouveau dollar taïwanais	53 037	1 988	-	55 025
Livre sterling	75 202	1 288	-	76 490
Rand sud-africain	6 414	177	-	6 591
Won sud-coréen	16 837	476	-	17 313
Couronne suédoise	7 025	939	-	7 964
Franc suisse	778 052	-	(148)	777 904
Baht thaïlandais	-	1 766	-	1 766
Total	1 603 262	10 002	(1 739)	1 611 525

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 680	785	-	36 465
Yuan Renminbi chinois	7 505	183	-	7 688
Euro	454 523	2 474	-	456 997
Dollar de Hong Kong	1 914 654	469	-	1 915 123
Yen japonais	133 808	6 874	-	140 682
Nouveau dollar taïwanais	221 414	6 055	-	227 469
Rand sud-africain	134 905	2 989	-	137 894
Total	2 902 489	19 829	-	2 922 318

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	14 759	72	-	14 831
Couronne danoise	318 752	471	-	319 223
Dollar de Hong Kong	10 746	45	-	10 791
Couronne norvégienne	76 567	203	-	76 770
Zloty polonais	34 009	111	-	34 120
Livre sterling	1 090 100	2 166	(103)	1 092 163
Couronne suédoise	421 526	338	-	421 864
Franc suisse	795 996	-	(1 280)	794 716
Dollar des États-Unis	101 802	2 420	-	104 222
Total	2 864 257	5 826	(1 383)	2 868 700

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 468	-	1 468
Yen japonais	14 997 005	26 008	(21 942)	15 001 071
Total	14 997 005	27 476	(21 942)	15 002 539

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	219	-	219
Roupie indienne	-	91 188 201	-	91 188 201
Total	-	91 188 420	-	91 188 420

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	1 936 223	30 011	(2 206)	1 964 028
Peso chilien	343 983	1 808	-	345 791
Yuan Renminbi chinois	2 753 132	9 300	-	2 762 432
Peso colombien	143 116	3 174	-	146 290
Couronne tchèque	50 676	764	-	51 440
Euro	349 755	3 309	-	353 064
Dollar de Hong Kong	9 198 175	4 395	-	9 202 570
Forint hongrois	165 926	7	-	165 933
Roupie indonésienne	607 433	3 640	-	611 073
Ringgit malaisien	1 075 711	2 175	-	1 077 886
Peso mexicain	953 494	4 198	-	957 692
Nouveau dollar taïwanais	9 391 370	20 016	-	9 411 386
Peso philippin	519 675	2 384	-	522 059
Rial du Qatar	450 015	4 225	-	454 240
Dollar de Singapour	70 119	1 892	-	72 011
Rand sud-africain	1 637 506	3 716	(2 233)	1 638 989
Won sud-coréen	4 884 977	17 415	-	4 902 392
Baht thaïlandais	1 298 166	4 597	-	1 302 763
Lire turque	662 566	1 632	-	664 198
Dirham des Émirats arabes unis	746 393	283	-	746 676
Total	37 238 411	118 941	(4 439)	37 352 913

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	91	-	91
Total	-	91	-	91

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	344 616 809	(11 326)	344 605 483
Livre sterling	-	106 709 134	-	106 709 134
Franc suisse	-	611 866	-	611 866
Total	-	451 937 809	(11 326)	451 926 483

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	21 547	134	-	21 681
Réal brésilien	2 601	38	-	2 639
Dollar canadien	57 215	369	-	57 584
Yuan Renminbi chinois	41 278	21	-	41 299
Couronne danoise	155 826	27	-	155 853
Euro	303 469	550	(229)	303 790
Dollar de Hong Kong	122 998	125	-	123 123
Yen japonais	263 156	3	-	263 159
Ringgit malaisien	617	421	-	1 038
Nouveau shekel israélien	37 764	91	-	37 855
Nouveau dollar taïwanais	62 253	297	-	62 550
Couronne norvégienne	7 182	39	-	7 221
Livre sterling	36 399	438	-	36 837
Won sud-coréen	10 499	566	-	11 065
Couronne suédoise	-	2	-	2
Franc suisse	99 410	23	-	99 433
Baht thaïlandais	15 985	3	-	15 988
Total	1 238 199	3 147	(229)	1 241 117

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	5 200 910	4 229	-	5 205 139
Réal brésilien	240 525	113	-	240 638
Dollar canadien	631 607	4 008	-	635 615
Yuan Renminbi chinois	129 654	-	-	129 654
Couronne danoise	1 051 757	6 749	(2 520)	1 055 986
Euro	27 092 774	43 568	(12 053)	27 124 289
Dollar de Hong Kong	4 140 046	3 189	(15 559)	4 127 676
Yen japonais	18 108 530	40 074	(12 899)	18 135 705
Ringgit malaisien	-	262	-	262
Peso mexicain	415 351	458	-	415 809
Nouveau dollar taïwanais	1 207 436	27 528	-	1 234 964
Livre sterling	5 233 732	3 657	-	5 237 389
Dollar de Singapour	2 637 815	2 619	-	2 640 434
Rand sud-africain	-	3 661	-	3 661
Won sud-coréen	96 009	20 877	-	116 886
Couronne suédoise	379 879	1 033	-	380 912
Franc suisse	2 257 001	2 367	-	2 259 368
Baht thaïlandais	666 891	7 997	-	674 888
Total	69 489 917	172 389	(43 031)	69 619 275

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	37 981	65	-	38 046
Réal brésilien	12 410	151	-	12 561
Dollar canadien	40 702	6 686	(6 224)	41 164
Peso chilien	-	292	-	292
Yuan Renminbi chinois	58 380	255	-	58 635
Peso colombien	-	141	-	141
Couronne danoise	69 996	210	-	70 206
Euro	481 029	931	-	481 960
Dollar de Hong Kong	356 927	247	-	357 174
Yen japonais	372 318	1 651	-	373 969
Ringgit malaisien	6 109	514	-	6 623
Peso mexicain	33 651	581	-	34 232
Nouveau shekel israélien	17 270	567	-	17 837
Nouveau dollar taïwanais	251 020	898	-	251 918
Dollar néo-zélandais	10 040	3	-	10 043
Couronne norvégienne	20 350	644	-	20 994
Livre sterling	86 861	609	-	87 470
Dollar de Singapour	58 579	1 013	-	59 592
Rand sud-africain	17 135	1 085	-	18 220
Won sud-coréen	258 504	1 444	-	259 948
Couronne suédoise	23 638	231	-	23 869
Franc suisse	211 131	115	-	211 246
Baht thaïlandais	3 615	704	-	4 319
Total	2 427 646	19 037	(6 224)	2 440 459

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 323	394	-	35 717
Réal brésilien	31 100	1 071	-	32 171
Dollar canadien	179 436	28 917	(27 941)	180 412
Peso chilien	12 553	372	-	12 925
Yuan Renminbi chinois	257 554	930	-	258 484
Couronne danoise	625 092	562	(249)	625 405
Euro	859 451	1 638	(1 389)	859 700
Dollar de Hong Kong	1 184 452	375	-	1 184 827
Roupie indonésienne	-	311	-	311
Yen japonais	775 404	1 081	(370)	776 115
Ringgit malaisien	-	188	-	188
Peso mexicain	37 650	50	-	37 700
Nouveau shekel israélien	29 053	350	-	29 403
Nouveau dollar taïwanais	68 972	1 854	-	70 826
Dollar néo-zélandais	85 089	336	-	85 425
Couronne norvégienne	129 705	495	-	130 200
Peso philippin	6 438	407	-	6 845
Livre sterling	643 966	461	-	644 427
Dollar de Singapour	127 202	247	-	127 449
Rand sud-africain	-	149	-	149
Won sud-coréen	109 093	2 119	-	111 212
Couronne suédoise	69 649	327	-	69 976
Franc suisse	9 662	269	-	9 931
Baht thaïlandais	11 217	490	-	11 707
Total	5 288 061	43 393	(29 949)	5 301 505

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 792 990	5 380	-	2 798 370
Dollar canadien	-	5 940	-	5 940
Yuan Renminbi chinois	20 778	147	-	20 925
Couronne danoise	6 030 190	8 404	(2 067)	6 036 527
Euro	6 829 382	2 546	-	6 831 928
Dollar de Hong Kong	1 281 304	21 701	(2 989)	1 300 016
Yen japonais	3 818 233	6 849	-	3 825 082
Peso mexicain	82 549	5 022	-	87 571
Nouveau dollar taïwanais	39 141	23 303	-	62 444
Livre sterling	9 199 092	28 166	(24 233)	9 203 025
Won sud-coréen	-	77	-	77
Couronne suédoise	820 434	4 419	-	824 853
Franc suisse	10 464 231	3 289	-	10 467 520
Total	41 378 324	115 243	(29 289)	41 464 278

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	145 793	278	-	146 071
Réal brésilien	52 798	1 176	(142)	53 832
Dollar canadien	548 601	2 081	-	550 682
Peso chilien	161 652	2 469	-	164 121
Euro	259 088	2 696	-	261 784
Dollar de Hong Kong	324 089	18	-	324 107
Yen japonais	650 280	1 699	-	651 979
Ringgit malaisien	116 149	397	-	116 546
Peso mexicain	202 882	145	-	203 027
Couronne norvégienne	485 552	12 283	(12 347)	485 488
Peso philippin	3 005	354	-	3 359
Livre sterling	22 314	615	-	22 929
Rand sud-africain	-	544	-	544
Won sud-coréen	11 759	1 269	-	13 028
Couronne suédoise	723 681	30	-	723 711
Franc suisse	137 601	909	-	138 510
Baht thaïlandais	2 489	390	-	2 879
Dirham des Émirats arabes unis	-	45	-	45
Total	3 847 733	27 398	(12 489)	3 862 642

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	183	-	183
Réal brésilien	150 949	5 604	-	156 553
Dollar canadien	818 527	296 981	(285 423)	830 085
Peso chilien	177 966	744	-	178 710
Yuan Renminbi chinois	1 691 642	1 194	-	1 692 836
Peso colombien	-	141	-	141
Couronne danoise	1 228 361	944	-	1 229 305
Euro	2 324 729	4 068	-	2 328 797
Dollar de Hong Kong	828 817	3 987	-	832 804
Yen japonais	110 393	2 481	-	112 874
Nouveau shekel israélien	327 092	4 258	-	331 350
Nouveau dollar taïwanais	127 767	3 407	-	131 174
Dollar néo-zélandais	957 758	4 194	-	961 952
Couronne norvégienne	104 445	498	-	104 943
Livre sterling	-	601	-	601
Won sud-coréen	479 554	6 446	-	486 000
Couronne suédoise	-	1 338	-	1 338
Franc suisse	28 679	521	-	29 200
Baht thaïlandais	14 861	1 454	-	16 315
Total	9 371 540	339 044	(285 423)	9 425 161

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	3 921 400	7 724	(6 164)	3 922 960
Total	3 921 400	7 724	(6 164)	3 922 960

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	169	-	169
Total	-	169	-	169

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	99 087	2 034	-	101 121
Total	99 087	2 034	-	101 121

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	544 465	693	-	545 158
Couronne norvégienne	139 964	257	-	140 221
Livre sterling	2 332 214	6 228	(2 221)	2 336 221
Couronne suédoise	582 800	1 575	-	584 375
Franc suisse	1 567 669	101	-	1 567 770
Dollar des États-Unis	75 903	146	-	76 049
Total	5 243 015	9 000	(2 221)	5 249 794

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	487 433	2 527	-	489 960
Dollar canadien	1 042 249	9 694	(6 484)	1 045 459
Couronne danoise	207 161	1 046	-	208 207
Euro	2 103 915	10 175	-	2 114 090
Dollar de Hong Kong	214 188	763	-	214 951
Yen japonais	1 507 992	4 514	(2 132)	1 510 374
Nouveau shekel israélien	41 927	472	-	42 399
Dollar néo-zélandais	39 646	604	-	40 250
Couronne norvégienne	81 860	549	-	82 409
Livre sterling	747 091	2 964	-	750 055
Dollar de Singapour	115 018	479	-	115 497
Couronne suédoise	159 143	1 366	-	160 509
Franc suisse	580 855	320	-	581 175
Total	7 328 478	35 473	(8 616)	7 355 335

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	67 031 265	105 584	-	67 136 849
Couronne norvégienne	20 573 435	5 734	-	20 579 169
Couronne suédoise	95 084 935	19 138	-	95 104 073
Total	182 689 635	130 456	-	182 820 091

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	236	-	236
Dollar canadien	528 051	926	-	528 977
Couronne danoise	53 557	510	-	54 067
Euro	2 130 806	3 841	-	2 134 647
Dollar de Hong Kong	460 339	2 995	-	463 334
Yen japonais	2 149 804	4 848	-	2 154 652
Nouveau shekel israélien	148 629	2 567	-	151 196
Dollar néo-zélandais	93 004	1 005	-	94 009
Livre sterling	850 993	211	-	851 204
Dollar de Singapour	414 772	2 664	-	417 436
Couronne suédoise	54 914	5	-	54 919
Franc suisse	714 158	2 915	-	717 073
Total	7 599 027	22 723	-	7 621 750

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 444 212	3 895	-	1 448 107
Dollar canadien	4 545 739	7 774	-	4 553 513
Couronne danoise	113 248	2 151	-	115 399
Euro	3 830 016	6 748	-	3 836 764
Dollar de Hong Kong	-	313	-	313
Yen japonais	3 073 721	4 424	-	3 078 145
Nouveau shekel israélien	135 809	3 834	-	139 643
Couronne norvégienne	45 740	1 580	-	47 320
Livre sterling	887 228	3 611	(1 825)	889 014
Dollar de Singapour	187 788	1 403	-	189 191
Couronne suédoise	567 893	705	-	568 598
Franc suisse	304 762	372	-	305 134
Total	15 136 156	36 810	(1 825)	15 171 141

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 211 652	12 262	-	2 223 914
Dollar canadien	142 996	20 730	-	163 726
Couronne danoise	5 996 449	25 682	-	6 022 131
Euro	15 699 439	41 272	-	15 740 711
Dollar de Hong Kong	1 725 199	937	-	1 726 136
Yen japonais	2 554 336	1 564	-	2 555 900
Nouveau shekel israélien	506 907	32 441	-	539 348
Dollar néo-zélandais	-	11 356	-	11 356
Couronne norvégienne	-	9 550	-	9 550
Livre sterling	7 854 214	108 747	(106 447)	7 856 514
Dollar de Singapour	337 336	7 695	-	345 031
Couronne suédoise	3 656 028	31 118	-	3 687 146
Franc suisse	10 568 917	41 942	-	10 610 859
Total	51 253 473	345 296	(106 447)	51 492 322

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	21 235	129	-	21 364
Dollar canadien	236 686	206	-	236 892
Couronne danoise	10 308	36	-	10 344
Euro	1 667 983	3 467	-	1 671 450
Dollar de Hong Kong	81 127	1 028	-	82 155
Yen japonais	1 537 371	2 052	-	1 539 423
Nouveau shekel israélien	61 343	1 251	-	62 594
Couronne norvégienne	7 101	573	-	7 674
Livre sterling	737 838	2 394	-	740 232
Dollar de Singapour	111 985	409	-	112 394
Couronne suédoise	81 617	617	-	82 234
Franc suisse	197 932	22	-	197 954
Total	4 752 526	12 184	-	4 764 710

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	11 899	-	11 899
Total	-	11 899	-	11 899

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	338 142	-	(51)	338 091
Couronne norvégienne	87 200	-	(214)	86 986
Livre sterling	1 604 908	4 270	(1 160)	1 608 018
Couronne suédoise	773 763	1 557	-	775 320
Franc suisse	1 390 350	394	-	1 390 744
Dollar des États-Unis	-	1 424	-	1 424
Total	4 194 363	7 645	(1 425)	4 200 583

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	332 827	260	-	333 087
Dollar canadien	301 642	1 525	-	303 167
Couronne danoise	7 087	126	-	7 213
Euro	1 393 093	3 799	-	1 396 892
Dollar de Hong Kong	113 633	472	-	114 105
Yen japonais	1 161 555	2 756	(5 452)	1 158 859
Nouveau shekel israélien	58 652	557	-	59 209
Dollar néo-zélandais	4 949	-	(14)	4 935
Couronne norvégienne	14 302	51	-	14 353
Livre sterling	213 581	747	-	214 328
Dollar de Singapour	62 418	943	-	63 361
Couronne suédoise	183 188	271	-	183 459
Franc suisse	217 793	-	(557)	217 236
Total	4 064 720	11 507	(6 023)	4 070 204

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	565 092	1 220	-	566 312
Couronne norvégienne	166 070	388	-	166 458
Zloty polonais	8 989	164	-	9 153
Livre sterling	1 780 268	3 499	-	1 783 767
Couronne suédoise	482 495	534	-	483 029
Franc suisse	1 071 589	360	-	1 071 949
Dollar des États-Unis	-	578	-	578
Total	4 074 503	6 743	-	4 081 246

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	3 175 295	68 667	-	3 243 962
Peso chilien	630 174	4 879	-	635 053
Yuan Renminbi chinois	3 806 140	11 488	-	3 817 628
Peso colombien	234 249	8 221	-	242 470
Couronne tchèque	28 755	519	-	29 274
Euro	385 436	995	-	386 431
Dollar de Hong Kong	19 946 068	14 836	-	19 960 904
Forint hongrois	232 189	115	-	232 304
Roupie indienne	18 002 669	7 593	-	18 010 262
Roupie indonésienne	1 361 963	9 151	-	1 371 114
Dinar koweïtien	651 261	6 473	-	657 734
Ringgit malaisien	1 541 811	5 430	-	1 547 241
Peso mexicain	1 846 297	6 909	-	1 853 206
Nouveau dollar taïwanais	18 849 148	42 633	-	18 891 781
Peso philippin	357 504	3 408	-	360 912
Zloty polonais	953 248	3 176	-	956 424
Rial du Qatar	664 265	4 095	-	668 360
Rial d'Arabie saoudite	3 608 294	30 523	-	3 638 817
Rand sud-africain	2 976 647	3 264	-	2 979 911
Won sud-coréen	7 820 966	31 543	-	7 852 509
Baht thaïlandais	1 395 339	16 410	-	1 411 749
Lire turque	483 237	2 409	-	485 646
Dirham des Émirats arabes unis	1 415 277	6 193	-	1 421 470
Total	90 366 232	288 930	-	90 655 162

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	275 439	479	-	275 918
Dollar canadien	375 843	841	-	376 684
Couronne danoise	218 908	453	-	219 361
Euro	1 097 022	479	(119)	1 097 382
Dollar de Hong Kong	66 964	473	-	67 437
Yen japonais	948 440	1 066	-	949 506
Nouveau shekel israélien	6 292	359	-	6 651
Dollar néo-zélandais	11 633	345	-	11 978
Couronne norvégienne	39 343	323	-	39 666
Livre sterling	408 495	945	-	409 440
Dollar de Singapour	14 335	361	-	14 696
Couronne suédoise	170 923	440	-	171 363
Franc suisse	353 754	467	-	354 221
Total	3 987 391	7 031	(119)	3 994 303

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	37 762	142	-	37 904
Réal brésilien	42 125	962	-	43 087
Dollar canadien	47 078	267	-	47 345
Peso chilien	1 403	10	-	1 413
Yuan Renminbi chinois	672	183	-	855
Yuan offshore chinois	-	-	(182)	(182)
Couronne danoise	42 001	10	-	42 011
Euro	470 023	1 395	(1 243)	470 175
Dollar de Hong Kong	55 447	421	-	55 868
Roupie indonésienne	18 901	1 117	-	20 018
Yen japonais	282 705	555	-	283 260
Ringgit malaisien	2 394	697	-	3 091
Peso mexicain	5 328	247	-	5 575
Nouveau shekel israélien	-	165	-	165
Nouveau dollar taïwanais	19 740	207	-	19 947
Dollar néo-zélandais	1 876	21	-	1 897
Couronne norvégienne	23 574	59	-	23 633
Livre sterling	124 242	471	-	124 713
Dollar de Singapour	6 430	48	-	6 478
Rand sud-africain	3 379	333	-	3 712
Won sud-coréen	26 894	667	-	27 561
Couronne suédoise	17 746	49	-	17 795
Franc suisse	52 462	68	-	52 530
Baht thaïlandais	1 775	243	-	2 018
Lire turque	6 281	120	-	6 401
Dirham des Émirats arabes unis	15 538	685	-	16 223
Total	1 305 776	9 142	(1 425)	1 313 493

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	31 177 722	1 125 630	(1 134 497)	31 168 855
Dollar canadien	55 042 127	192 131	(92 178)	55 142 080
Couronne danoise	12 272 450	852 360	(887 107)	12 237 703
Euro	139 297 147	5 000 795	(5 084 917)	139 213 025
Dollar de Hong Kong	7 999 539	598 283	(601 759)	7 996 063
Yen japonais	98 355 292	6 859 209	(7 010 761)	98 203 740
Nouveau shekel israélien	1 925 740	157 809	(136 945)	1 946 604
Dollar néo-zélandais	897 218	31 240	(32 132)	896 326
Couronne norvégienne	2 444 742	208 986	(171 756)	2 481 972
Livre sterling	63 001 255	2 313 045	(2 334 051)	62 980 249
Dollar de Singapour	5 805 889	270 364	(208 826)	5 867 427
Couronne suédoise	13 239 710	1 077 913	(932 007)	13 385 616
Franc suisse	40 476 427	1 387 179	(1 488 921)	40 374 685
Total	471 935 258	20 074 944	(20 115 857)	471 894 345

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	360 774	4 996	(7 431)	358 339
Dollar canadien	204 548	328	-	204 876
Euro	1 521 593	6 496	(5 435)	1 522 654
Dollar de Hong Kong	49 858	55	-	49 913
Yen japonais	9 767	267	-	10 034
Dollar néo-zélandais	38 491	135	-	38 626
Livre sterling	438 812	7 956	-	446 768
Dollar de Singapour	5 760	54	-	5 814
Franc suisse	14 407	16	-	14 423
Total	2 644 010	20 303	(12 866)	2 651 447

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	140 956	1 726	-	142 682
Dollar canadien	48 121	361	-	48 482
Euro	327 614	1 076	-	328 690
Dollar de Hong Kong	171 534	953	-	172 487
Yen japonais	585 767	4 808	-	590 575
Livre sterling	555 794	2 897	-	558 691
Dollar de Singapour	397 641	750	-	398 391
Couronne suédoise	257 375	863	(687)	257 551
Franc suisse	150 625	815	(327)	151 113
Total	2 635 427	14 249	(1 014)	2 648 662

Les tableaux suivants indiquent l'impact de la Valeur Liquidative sur chaque Compartiment suite à une fluctuation des taux de change de +/- 10 % au 31 décembre 2025. La valeur de +/- 10 % est jugée raisonnable par l'équipe de gestion.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
31 décembre 2025	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	944 334	77 492 876	18	540 209	411 240 628

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
10 % de hausse/baisse	85 425 156	143 733 227	687 864 213	685 954	22 768 687

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**GBP**
10 % de hausse/baisse	66 474 285	62 647 246	179 343 721	124	4 530 910

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**JPY**	**USD**
10 % de hausse/baisse	128 712 270	2 343	1 552 119	1 569 665 162	32 650 262

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	120 013 209	94 071 452	28 288 275	33 995 550	47 506 398

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	6 182 197	23 232 657	7 418 987	22 010 866	20 198 048

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	14 988 971	5	8 007	7	901 678 888

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	465	15	107	3 740	1 295

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	1 586	6 039 124	2 642 738	5 354 015	302 162 741

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	263 486 349	55 694 262	14 180 473	87	13 877 147

	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	98 572 482	7 131 206	151 755 096	6 589 169	338 704 510

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
31 décembre 2025	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	76 223	239	146	147	5 774 773

	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF
31 décembre 2025	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**	**USD**
10 % de hausse/baisse	250 336	29 978	4 647 691	333	9 078 412

	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	213 684	118 541	127 942	474 935	285 992

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	12 097 721	5 158 938	1 231 470	45	76 508 693

	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	314 422	752 552	258 302	306 866	623 336

	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	383 128	1 433 008	427 210	17	15 764

	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF
31 décembre 2025	**EUR**	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	539 855	659 325	12 908 794	645 110	9 157 783

	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF
31 décembre 2025	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**
10 % de hausse/baisse	3 479 254	12 036 897	47	1 359 120	735 361

	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF
31 décembre 2025	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	416 694	11 517 131	425 873	163 294	420 541 464

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2025	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF EUR	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF USD	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	426 941	311 810	2 479 272	25	5 870 503

31 décembre 2025	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF USD	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	3	307 238	356 415	2 761 695	133 655

Les tableaux suivants indiquent l'impact de la Valeur Liquidative sur chaque Compartiment suite à une fluctuation des taux de change de +/- 10 % au 31 décembre 2024. La valeur de +/- 10 % est jugée raisonnable par l'équipe de gestion.

31 décembre 2024	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	1 128 653	83 482 450	45	437 603	374 404 009

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	50 641 717	60 349 528	453 633 898	654 390	25 233 936

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
10 % de hausse/baisse	27 163 957	45 513 935	110 484 762	113 609	4 014 732

31 décembre 2024	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	88 320 834	1 551	703 628	953 225 346	18 953 344

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	27 719 965	61 022 884	29 488 602	28 273 292	36 732 470

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	6 465 422	15 735 676	5 257 576	13 762 597	13 755 549

31 décembre 2024	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	11 458 521	5	6 593	2	518 679 905

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	1 227	61	86	1 972	1 055

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	1 269	6 161 411	2 219 827	2 254 971	196 907 164

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	213 225 104	109 355 892	6 514 771	58	12 643 518

31 décembre 2024	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	44 045 881	6 838 101	112 596 391	4 045 305	225 353 041

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	55 536	191	681	130	6 609 994

31 décembre 2024	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	125 106	26 943	833 957	4 325 159	173 579

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	53 301	146 504	265 665	260 791	1 363 867

31 décembre 2024	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	8 289 856	3 395 722	8	41 084 226	112 826

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	6 329 022	221 861	481 955	3 769 480	351 146

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	856 833	356 633	16	9 193	477 253

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	668 669	16 620 009	692 887	1 379 194	4 681 121

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	433 157	1 082	381 872	370 019	371 022

31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	8 241 382	363 120	119 407	42 899 486	241 041

31 décembre 2024	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	240 787

(ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur actuelle ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent suite à une variation des taux d'intérêt du marché.

Au 31 décembre 2025, les Compartiments Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF, Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF (31 décembre 2024 : le Compartiment Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF) détenaient des positions sur des swaps de rendement total sans exposition importante directe au risque de taux d'intérêt.

Les informations relatives au risque de taux d'intérêt pour la Société au titre des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 sont données sur la base d'un compartiment dissocié aux pages 1 365 à 1 367.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Les tableaux suivants indiquent le risque de taux d'intérêt des Compartiments qui détenaient des obligations au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024. Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements aux pages 176 à 1240 pour plus de détails sur le taux de coupon perçu au titre des obligations détenues par chacun des Compartiments :

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon* Min	Coupon* Max
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	3 192	1,10 %	9,63 %
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Obligations d'État	331	1,63 %	9,75 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 843	0,00 %	9,88 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	818	0,00 %	13,50 %
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 319	0,75 %	9,63 %
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 965	1,10 %	9,63 %
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Obligations d'État	70	0,00 %	4,88 %
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	647	0,00 %	8,38 %
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	252	1,11 %	8,00 %
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	259	0,25 %	10,75 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Obligation de sociétés	757	0,00 %	13,50 %
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Obligations d'État	37	5,74 %	7,72 %
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	Obligation de sociétés	149	2,19 %	3,18 %
	Obligations d'État	6	2,03 %	2,85 %

* Min et Max se rapportent au taux de coupon le plus bas et le plus élevé possible qu'un titre du Compartiment peut rapporter.

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon* Min	Coupon* Max
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	3 015	1,00 %	9,63 %
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Obligations d'État	315	0,55 %	9,75 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 739	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	789	0,00 %	13,25 %
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 254	0,45 %	7,50 %
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 960	1,10 %	9,63 %
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Obligations d'État	70	0,00 %	5,00 %
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	576	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	263	0,75 %	8,00 %
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	254	0,25 %	10,75 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Obligation de sociétés	713	2,75 %	12,63 %
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Obligations d'État	32	5,15 %	7,72 %

* Min et Max se rapportent au taux de coupon le plus bas et le plus élevé possible qu'un titre du Compartiment peut rapporter.

Le risque de taux d'intérêt découle des effets des fluctuations des principaux taux d'intérêt du marché sur la juste valeur des actifs et engagements financiers et des flux de trésorerie futurs. De ce fait, tout mouvement des taux d'intérêt d'un Compartiment qui détient des titres portant intérêt a un impact sur sa VL. Tous les autres instruments non porteurs d'intérêts ont un impact négligeable sur toute fluctuation des taux d'intérêt. La Société a jugé raisonnable d'avoir recours à une analyse de sensibilité à hauteur de 2 % pour évaluer l'impact sur la VL, les autres variables restant constantes.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2025 :

31 décembre 2025	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	28 458 800	5 252 100	10 553 227	17 677 813	2 111 606

31 décembre 2025	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
2 % de hausse/baisse	5 798 448	82 236 395	3 058 948	1 647 586	751 005

31 décembre 2025	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF EUR
2 % de hausse/baisse	5 461 662	1 118 899	480 845

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2024 :

31 décembre 2024	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	22 372 858	4 315 115	6 436 664	11 167 168	2 563 473

31 décembre 2024	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
2 % de hausse/baisse	4 286 963	57 317 491	2 923 537	1 810 897	642 890

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

31 décembre 2024	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	5 267 569	1 796 326

Pour de plus amples informations concernant la gamme et la valeur des investissements du Compartiment dans des titres porteurs d'intérêts, veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment.

Risque de liquidité
Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à respecter les obligations associées aux engagements financiers. Des risques de liquidité surviennent lorsqu'un titre particulier est difficile à vendre. En principe, les acquisitions pour le Compartiment doivent uniquement consister en des titres pouvant être revendus à tout moment.

Les informations relatives au risque de liquidité pour la Société au titre des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 sont données sur la base d'un compartiment dissocié aux pages 1367 à 1376.

Néanmoins, il peut être difficile de vendre des titres particuliers au moment voulu pendant certaines phases ou dans certains segments de marché. Il existe également un risque que les titres négociés sur un segment de marché plutôt étroit soient sujets à une forte volatilité des cours. Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF détient une position de swap de rendement total auprès de HSBC Bank PLC. Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF détiennent une position de swap de rendement total auprès de Goldman Sachs Bank Europe SE. Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF détient une position de swap de rendement total auprès de Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Bank PLC et Morgan Stanley Capital Services LLC. Le rôle de Goldman Sachs Bank Europe SE, HSBC Bank PLC et Morgan Stanley Capital Services LLC en tant que contreparties est de maintenir la liquidité du Compartiment en facilitant les flux de trésorerie du swap sans obliger le Compartiment à gérer les transactions d'actifs physiques.

Par ailleurs, conformément au Prospectus, les Administrateurs sont autorisés à limiter le nombre d'Actions d'un Compartiment pouvant être rachetées un Jour de Transaction donné à 10 % de la Valeur Liquidative totale de ce Compartiment ce Jour de Transaction. Dans ce cas, cette restriction s'appliquera au pro rata afin que tous les Actionnaires souhaitant faire racheter des Actions de ce Compartiment le Jour de Transaction concerné puissent faire racheter la même proportion d'Actions. Les Actions non rachetées qui auraient été rachetées s'il n'y avait pas eu de limitation verront leur rachat reporté au Jour de Transaction suivant. Si des demandes de rachat sont reportées de cette manière, l'Agent administratif en informera les Actionnaires concernés.

Au 31 décembre 2025, tous les engagements des Compartiments de la Société selon l'État de la situation financière sont à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des Compartiments ci-dessous, dont les engagements varient d'un mois à un an ou plus.

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(73 242)	-	-	(73 242)
Découvert bancaire	(149 156)	-	-	-	(149 156)
Charges à payer et autres dettes	(6 496 558)	-	-	-	(6 496 558)
Actions de participation remboursables	(998 907 497)	-	-	-	(998 907 497)
	(1 005 553 211)	(73 242)	-	-	(1 005 626 453)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 711)	-	-	(3 711)
Charges à payer et autres dettes	(42 467)	-	-	-	(42 467)
Actions de participation remboursables	(127 996 304)	-	-	-	(127 996 304)
	(128 038 771)	(3 711)	-	-	(128 042 482)

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(142 364)	-	-	(142 364)
Découvert bancaire	(134 866)	-	-	-	(134 866)
Charges à payer et autres dettes	(7 224 314)	-	-	-	(7 224 314)
Actions de participation remboursables	(4 964 878 814)	-	-	-	(4 964 878 814)
	(4 972 237 994)	(142 364)	-	-	(4 972 380 358)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(2 865 321)	-	-	(2 865 321)
Découvert bancaire	(1 808)	-	-	-	(1 808)
Charges à payer et autres dettes	(16 780 303)	-	-	-	(16 780 303)
Actions de participation remboursables	(11 860 595 025)	-	-	-	(11 860 595 025)
	(11 877 377 136)	(2 865 321)	-	-	(11 880 242 457)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 828 388)	-	-	(3 828 388)
Charges à payer et autres dettes	(28 946 301)	-	-	-	(28 946 301)
Actions de participation remboursables	(10 523 748 912)	-	-	-	(10 523 748 912)
	(10 552 695 213)	(3 828 388)	-	-	(10 556 523 601)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 959 891)	-	-	(1 959 891)
Découvert bancaire	(9 114)	-	-	-	(9 114)
Charges à payer et autres dettes	(2 589 787)	-	-	-	(2 589 787)
Actions de participation remboursables	(25 026 879 451)	-	-	-	(25 026 879 451)
	(25 029 478 352)	(1 959 891)	-	-	(25 031 438 243)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(73 269)	-	-	(73 269)
Découvert bancaire	(8 936)	-	-	-	(8 936)
Charges à payer et autres dettes	(2 635 899)	-	-	-	(2 635 899)
Actions de participation remboursables	(3 479 673 899)	-	-	-	(3 479 673 899)
	(3 482 318 734)	(73 269)	-	-	(3 482 392 003)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(644 450)	(644 450)
Charges à payer et autres dettes	(15 027)	-	-	-	(15 027)
Actions de participation remboursables	(24 711 452)	-	-	-	(24 711 452)
	(24 726 479)	-	-	(644 450)	(25 370 929)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

GBP	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(344)	-	-	(344)
Découvert bancaire	(100 360)	-	-	-	(100 360)
Charges à payer et autres dettes	(6 598)	-	-	-	(6 598)
Actions de participation remboursables	(49 734 407)	-	-	-	(49 734 407)
	(49 841 365)	(344)	-	-	(49 841 709)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 039 988)	-	-	(4 039 988)
Découvert bancaire	(5 642)	-	-	-	(5 642)
Charges à payer et autres dettes	(30 013 374)	-	-	-	(30 013 374)
Actions de participation remboursables	(2 469 613 926)	-	-	-	(2 469 613 926)
	(2 499 632 942)	(4 039 988)	-	-	(2 503 672 930)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(212 019)	-	-	(212 019)
Charges à payer et autres dettes	(542 055)	-	-	-	(542 055)
Actions de participation remboursables	(2 111 825 890)	-	-	-	(2 111 825 890)
	(2 112 367 945)	(212 019)	-	-	(2 112 579 964)

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(38 372)	-	-	(38 372)
Découvert bancaire	(1 671 782)	-	-	-	(1 671 782)
Charges à payer et autres dettes	(21 170)	-	-	-	(21 170)
Actions de participation remboursables	(281 404 311)	-	-	-	(281 404 311)
	(283 097 263)	(38 372)	-	-	(283 135 635)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(735 789)	-	-	(735 789)
Découvert bancaire	(3 618 541)	-	-	-	(3 618 541)
Charges à payer et autres dettes	(6 365 570)	-	-	-	(6 365 570)
Actions de participation remboursables	(1 442 371 369)	-	-	-	(1 442 371 369)
	(1 452 355 480)	(735 789)	-	-	(1 453 091 269)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(80 197)	-	-	(80 197)
Charges à payer et autres dettes	(763 174)	-	-	-	(763 174)
Actions de participation remboursables	(3 662 354 110)	-	-	-	(3 662 354 110)
	(3 663 117 284)	(80 197)	-	-	(3 663 197 481)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(22 620)	-	-	(22 620)
Charges à payer et autres dettes	(248 973)	-	-	-	(248 973)
Actions de participation remboursables	(847 774 617)	-	-	-	(847 774 617)
	(848 023 590)	(22 620)	-	-	(848 046 210)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(5 040)	-	-	(5 040)
Charges à payer et autres dettes	(50 730)	-	-	-	(50 730)
Actions de participation remboursables	(274 756 763)	-	-	-	(274 756 763)
	(274 807 493)	(5 040)	-	-	(274 812 533)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(14 800)	-	-	(14 800)
Charges à payer et autres dettes	(120 936)	-	-	-	(120 936)
Actions de participation remboursables	(576 796 037)	-	-	-	(576 796 037)
	(576 916 973)	(14 800)	-	-	(576 931 773)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(341 699)	-	-	(341 699)
Découvert bancaire	(186 193)	-	-	-	(186 193)
Charges à payer et autres dettes	(8 130 617)	-	-	-	(8 130 617)
Actions de participation remboursables	(266 202 364)	-	-	-	(266 202 364)
	(274 519 174)	(341 699)	-	-	(274 860 873)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(56 266)	-	-	(56 266)
Découvert bancaire	(222 297)	-	-	-	(222 297)
Charges à payer et autres dettes	(1 527 148)	-	-	-	(1 527 148)
Actions de participation remboursables	(10 213 402 462)	-	-	-	(10 213 402 462)
	(10 215 151 907)	(56 266)	-	-	(10 215 208 173)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(2 196)	-	-	(2 196)
Charges à payer et autres dettes	(15 646)	-	-	-	(15 646)
Actions de participation remboursables	(156 175 531)	-	-	-	(156 175 531)
	(156 191 177)	(2 196)	-	-	(156 193 373)

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(6 300)	-	-	(6 300)
Charges à payer et autres dettes	(107 054)	-	-	-	(107 054)
Actions de participation remboursables	(987 116 888)	-	-	-	(987 116 888)
	(987 223 942)	(6 300)	-	-	(987 230 242)

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(10 773)	-	-	(10 773)
Charges à payer et autres dettes	(98 979)	-	-	-	(98 979)
Actions de participation remboursables	(944 874 424)	-	-	-	(944 874 424)
	(944 973 403)	(10 773)	-	-	(944 984 176)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(220 284)	-	-	(220 284)
Découvert bancaire	(243 517)	-	-	-	(243 517)
Charges à payer et autres dettes	(16 543 976)	-	-	-	(16 543 976)
Actions de participation remboursables	(904 464 116)	-	-	-	(904 464 116)
	(921 251 609)	(220 284)	-	-	(921 471 893)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(60 174)	-	-	(60 174)
Charges à payer et autres dettes	(2 996 298)	-	-	-	(2 996 298)
Actions de participation remboursables	(106 714 176)	-	-	-	(106 714 176)
	(109 710 474)	(60 174)	-	-	(109 770 648)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 606 128)	-	-	(1 606 128)
Découvert bancaire	(6 895 639)	-	-	-	(6 895 639)
Charges à payer et autres dettes	(4 129 735)	-	-	-	(4 129 735)
Actions de participation remboursables	(8 100 357 783)	-	-	-	(8 100 357 783)
	(8 111 383 157)	(1 606 128)	-	-	(8 112 989 285)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(323 260)	-	-	(323 260)
Charges à payer et autres dettes	(5 248 219)	-	-	-	(5 248 219)
Actions de participation remboursables	(10 010 563 639)	-	-	-	(10 010 563 639)
	(10 015 811 858)	(323 260)	-	-	(10 016 135 118)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(150 879)	-	-	(150 879)
Découvert bancaire	(9 240)	-	-	-	(9 240)
Charges à payer et autres dettes	(2 998 014)	-	-	-	(2 998 014)
Actions de participation remboursables	(293 670 812)	-	-	-	(293 670 812)
	(296 678 066)	(150 879)	-	-	(296 828 945)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(6 427 163)	-	-	(6 427 163)
Charges à payer et autres dettes	(518 019 440)	-	-	-	(518 019 440)
Actions de participation remboursables	(4 101 652 627)	-	-	-	(4 101 652 627)
	(4 619 672 067)	(6 427 163)	-	-	(4 626 099 230)

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(810)	-	-	(810)
Charges à payer et autres dettes	(319 502)	-	-	-	(319 502)
Actions de participation remboursables	(1 854 529 123)	-	-	-	(1 854 529 123)
	(1 854 848 625)	(810)	-	-	(1 854 849 435)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(132 285)	-	-	(132 285)
Découvert bancaire	(72 322)	-	-	-	(72 322)
Charges à payer et autres dettes	(2 671 658)	-	-	-	(2 671 658)
Actions de participation remboursables	(83 163 187)	-	-	-	(83 163 187)
	(85 907 167)	(132 285)	-	-	(86 039 452)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(351 700)	-	-	(351 700)
Charges à payer et autres dettes	(10 588 034)	-	-	-	(10 588 034)
Actions de participation remboursables	(277 757 637)	-	-	-	(277 757 637)
	(288 345 671)	(351 700)	-	-	(288 697 371)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 942 118)	-	-	(1 942 118)
Charges à payer et autres dettes	(15 585 700)	-	-	-	(15 585 700)
Actions de participation remboursables	(2 023 337 230)	-	-	-	(2 023 337 230)
	(2 038 922 930)	(1 942 118)	-	-	(2 040 865 048)

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(215)	-	-	(215)
Découvert bancaire	(3 505)	-	-	-	(3 505)
Charges à payer et autres dettes	(2 335)	-	-	-	(2 335)
Actions de participation remboursables	(7 831 102)	-	-	-	(7 831 102)
	(7 836 942)	(215)	-	-	(7 837 157)

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 665)	-	-	(3 665)
Découvert bancaire	(142)	-	-	-	(142)
Charges à payer et autres dettes	(4 440 209)	-	-	-	(4 440 209)
Actions de participation remboursables	(77 338 384)	-	-	-	(77 338 384)
	(81 778 735)	(3 665)	-	-	(81 782 400)

Au 31 décembre 2024, tous les engagements des Compartiments selon l'État de la situation financière étaient à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des Compartiments suivants dont les engagements varient d'un mois à un an ou plus :

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(326 846)	-	-	(326 846)
Découvert bancaire	(1 855 987)	-	-	-	(1 855 987)
Charges à payer et autres dettes	(1 279 398)	-	-	-	(1 279 398)
Actions de participation remboursables	(4 458 147 720)	-	-	-	(4 458 147 720)
	(4 461 283 105)	(326 846)	-	-	(4 461 609 951)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 392 719)	-	-	(4 392 719)
Découvert bancaire	(6 089)	-	-	-	(6 089)
Charges à payer et autres dettes	(3 036 770)	-	-	-	(3 036 770)
Actions de participation remboursables	(9 363 539 144)	-	-	-	(9 363 539 144)
	(9 366 582 003)	(4 392 719)	-	-	(9 370 974 722)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 746 693)	-	-	(4 746 693)
Charges à payer et autres dettes	(2 427 736)	-	-	-	(2 427 736)
Actions de participation remboursables	(13 528 747 214)	-	-	-	(13 528 747 214)
	(13 531 174 950)	(4 746 693)	-	-	(13 535 921 643)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 174 750)	-	-	(4 174 750)
Découvert bancaire	(17 398)	-	-	-	(17 398)
Charges à payer et autres dettes	(10 270 230)	-	-	-	(10 270 230)
Actions de participation remboursables	(18 137 378 241)	-	-	-	(18 137 378 241)
	(18 147 665 869)	(4 174 750)	-	-	(18 151 840 619)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(92 879)	-	-	(92 879)
Découvert bancaire	(1 404 363)	-	-	-	(1 404 363)
Charges à payer et autres dettes	(685 137)	-	-	-	(685 137)
Actions de participation remboursables	(2 039 885 702)	-	-	-	(2 039 885 702)
	(2 041 975 202)	(92 879)	-	-	(2 042 068 081)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres dettes	(337 362)	-	-	-	(337 362)
Actions de participation remboursables	(25 746 976)	-	-	-	(25 746 976)
	(26 084 338)	-	-	-	(26 084 338)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(5 773 889)	-	-	(5 773 889)
Découvert bancaire	(12 565)	-	-	-	(12 565)
Charges à payer et autres dettes	(149 165)	-	-	-	(149 165)
Actions de participation remboursables	(1 132 375 042)	-	-	-	(1 132 375 042)
	(1 132 536 772)	(5 773 889)	-	-	(1 138 310 661)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(120 273)	-	-	(120 273)
Charges à payer et autres dettes	(595 600)	-	-	-	(595 600)
Actions de participation remboursables	(2 142 947 745)	-	-	-	(2 142 947 745)
	(2 143 543 345)	(120 273)	-	-	(2 143 663 618)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(53 021)	-	-	(53 021)
Découvert bancaire	(74 588)	-	-	-	(74 588)
Charges à payer et autres dettes	(8 741)	-	-	-	(8 741)
Actions de participation remboursables	(139 389 771)	-	-	-	(139 389 771)
	(139 473 100)	(53 021)	-	-	(139 526 121)

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

JPY	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(81 319 285)	-	-	(81 319 285)
Charges à payer et autres dettes	(309 514 908)	-	-	-	(309 514 908)
Actions de participation remboursables	(74 556 462 329)	-	-	-	(74 556 462 329)
	(74 865 977 237)	(81 319 285)	-	-	(74 947 296 522)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 414 043)	-	-	(1 414 043)
Découvert bancaire	(164 120)	-	-	-	(164 120)
Charges à payer et autres dettes	(133 418)	-	-	-	(133 418)
Actions de participation remboursables	(1 132 621 190)	-	-	-	(1 132 621 190)
	(1 132 918 728)	(1 414 043)	-	-	(1 134 332 771)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(761)	-	-	(761)
Découvert bancaire	(1 950 166)	-	-	-	(1 950 166)
Charges à payer et autres dettes	(233 504)	-	-	-	(233 504)
Actions de participation remboursables	(964 799 069)	-	-	-	(964 799 069)
	(966 982 739)	(761)	-	-	(966 983 500)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(853 944)	-	-	(853 944)
Découvert bancaire	(841 956)	-	-	-	(841 956)
Charges à payer et autres dettes	(1 079 634)	-	-	-	(1 079 634)
Actions de participation remboursables	(218 135 701)	-	-	-	(218 135 701)
	(220 057 291)	(853 944)	-	-	(220 911 235)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 482 200)	-	-	(1 482 200)
Charges à payer et autres dettes	(1 058 695)	-	-	-	(1 058 695)
Actions de participation remboursables	(5 874 401 806)	-	-	-	(5 874 401 806)
	(5 875 460 501)	(1 482 200)	-	-	(5 876 942 701)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(316 227)	-	-	(316 227)
Charges à payer et autres dettes	(4 949 322)	-	-	-	(4 949 322)
Actions de participation remboursables	(567 846 104)	-	-	-	(567 846 104)
	(572 795 426)	(316 227)	-	-	(573 111 653)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(165 542)	-	-	(165 542)
Charges à payer et autres dettes	(18 484)	-	-	-	(18 484)
Actions de participation remboursables	(129 519 551)	-	-	-	(129 519 551)
	(129 538 035)	(165 542)	-	-	(129 703 577)

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(12 070)	-	-	(12 070)
Découvert bancaire	(18)	-	-	-	(18)
Charges à payer et autres dettes	(24 389)	-	-	-	(24 389)
Actions de participation remboursables	(95 132 133)	-	-	-	(95 132 133)
	(95 156 540)	(12 070)	-	-	(95 168 610)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 059 264)	-	-	(3 059 264)
Charges à payer et autres dettes	(1 408 048)	-	-	-	(1 408 048)
Actions de participation remboursables	(7 819 186 649)	-	-	-	(7 819 186 649)
	(7 820 594 697)	(3 059 264)	-	-	(7 823 653 961)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(512 187)	-	-	(512 187)
Découvert bancaire	(2 493 021)	-	-	-	(2 493 021)
Charges à payer et autres dettes	(4 797 441)	-	-	-	(4 797 441)
Actions de participation remboursables	(9 212 967 970)	-	-	-	(9 212 967 970)
	(9 220 258 432)	(512 187)	-	-	(9 220 770 619)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(44)	(49 772)	-	-	(49 816)
Découvert bancaire	(13 004)	-	-	-	(13 004)
Charges à payer et autres dettes	(31 361)	-	-	-	(31 361)
Actions de participation remboursables	(395 822 884)	-	-	-	(395 822 884)
	(395 867 293)	(49 772)	-	-	(395 917 065)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(304 115)	-	-	(304 115)
Découvert bancaire	(304 712)	-	-	-	(304 712)
Charges à payer et autres dettes	(31 015)	-	-	-	(31 015)
Actions de participation remboursables	(216 464 647)	-	-	-	(216 464 647)
	(216 800 374)	(304 115)	-	-	(217 104 489)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(65 013 359)	-	-	(65 013 359)
Découvert bancaire	(4 595)	-	-	-	(4 595)
Charges à payer et autres dettes	(55 952 045)	-	-	-	(55 952 045)
Actions de participation remboursables	(2 797 279 094)	-	-	-	(2 797 279 094)
	(2 853 235 734)	(65 013 359)	-	-	(2 918 249 093)

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(489 837)	-	-	(489 837)
Découvert bancaire	(59 013)	-	-	-	(59 013)
Charges à payer et autres dettes	(20 021)	-	-	-	(20 021)
Actions de participation remboursables	(90 981 591)	-	-	-	(90 981 591)
	(91 060 625)	(489 837)	-	-	(91 550 462)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(211 157)	-	-	(211 157)
Charges à payer et autres dettes	(1 172 199)	-	-	-	(1 172 199)
Actions de participation remboursables	(267 403 609)	-	-	-	(267 403 609)
	(268 575 808)	(211 157)	-	-	(268 786 965)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(106)	-	-	(106)
Découvert bancaire	(23 300)	-	-	-	(23 300)
Charges à payer et autres dettes	(1 924)	-	-	-	(1 924)
Actions de participation remboursables	(14 999 151)	-	-	-	(14 999 151)
	(15 024 375)	(106)	-	-	(15 024 481)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(2 797 573)	-	-	(2 797 573)
Découvert bancaire	(2 829 644)	-	-	-	(2 829 644)
Charges à payer et autres dettes	(1 329 685)	-	-	-	(1 329 685)
Actions de participation remboursables	(3 525 721 566)	-	-	-	(3 525 721 566)
	(3 529 880 895)	(2 797 573)	-	-	(3 532 678 468)

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(8)	-	-	(8)
Découvert bancaire	(474)	-	-	-	(474)
Charges à payer et autres dettes	(3 782)	-	-	-	(3 782)
Actions de participation remboursables	(3 921 858)	-	-	-	(3 921 858)
	(3 926 114)	(8)	-	-	(3 926 122)

Certains Compartiments de la Société (tels que définis dans les statuts de la Société) participent à une facilité de crédit renouvelable engagée de 17 000 000 EUR (31 décembre 2024 : 12 000 000 EUR). Chaque Compartiment participant est individuellement responsable de ses emprunts dans le cadre de la facilité de crédit.

Les emprunts peuvent être utilisés à des fins de liquidité à court terme et sont soumis aux restrictions d'emprunt réglementaires et contractuelles du Compartiment participant. Les Compartiments participants se voient attribuer au prorata une commission d'engagement annuelle de 0,25 % du montant de la facilité non annulée et non prélevée, ainsi qu'une commission initiale de 0,05 % du montant de la facilité. Les frais d'intérêts associés à chaque prélèvement sur la facilité de crédit sont facturés uniquement au Compartiment qui a effectué ce prélèvement et à aucun autre Compartiment.

Le taux d'intérêt facturé pour les emprunts dans le cadre de la facilité de crédit dépend de la devise empruntée et du type de prêt. Le taux est exprimé en pourcentage par an et correspond au total de la marge et du taux d'intérêt applicables.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Pour un prêt à taux au jour le jour, les emprunts en euro porteront intérêt au taux Enhanced Euro Short Term Rate, les emprunts en dollar US porteront intérêt au taux des fonds fédéraux et les emprunts en livre sterling porteront intérêt au taux Sterling Overnight Index Average.

Pour un prêt à plus long terme, les emprunts en euro porteront intérêt au taux Euro Interbank Offered Rate, les emprunts en dollar US, en livre sterling et en yen japonais porteront intérêt au taux de référence composé applicable et les emprunts dans les autres devises porteront intérêt à un taux convenu entre la Société de Gestion et l'Agent de crédit (sur instruction des prêteurs).

Les Compartiments avaient les emprunts en circulation suivants au cours des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 :

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Montant utilisé	Nombre de jours
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	4 200 000 EUR	25
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	15 000 000 EUR	79
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	16 000 000 EUR	75

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Montant utilisé	Nombre de jours
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10 000 000 EUR	42
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	11 000 000 EUR	82

Aucun Compartiment n'avait d'emprunt en circulation au 31 décembre 2025 (31 décembre 2024 : Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF avait un emprunt de 11 000 000 EUR en circulation).

Risque de crédit
Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement qu'elle a conclu avec le Compartiment. Le Gestionnaire d'Investissement n'achète et ne vend des placements de façon discrétionnaire que par l'entremise de courtiers agréés. Ces courtiers agréés sont contrôlés pour déterminer s'ils restent des contreparties acceptables.

Les informations relatives au risque de crédit pour la Société au titre des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 sont données sur la base d'un compartiment dissocié aux pages 1378 à 1389.

Le tableau suivant présente les contreparties et les banques utilisées par les Compartiments et les notations de crédit à long terme correspondantes, telles que publiées par l'agence de notation S&P, au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Notation de crédit	
Contrepartie	**31 décembre 2025**	**31 décembre 2024**
Bank of New York Mellon SA/NV	S/O	AA-
Barclays Bank Ireland PLC	A+	A+
BNP Paribas SA	A+	A+
Citigroup Global Markets Europe AG	A+	A+
Deutsche Bank AG	A	A
Deutsche Bank AG Frankfurt	A	A
Goldman Sachs Bank Europe SE	A+	S/O
HSBC Bank PLC	A+	A+
HSBC Continental Europe	A+	A+
J.P. Morgan SE	AA-	S/O
Morgan Stanley Capital Services LLC	A+	S/O
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
State Street Bank International GmbH	AA-	AA-

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Contrepartie	Notation de crédit	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Toronto Dominion Bank	A+	A+
UBS AG	A+	A+

Les notations de crédit associées aux obligations détenues sont indiquées dans les différents Portefeuilles d'investissements.

Afin de limiter toute exposition auprès d'une autre contrepartie via l'utilisation d'instruments dérivés négociés de gré à gré ou d'instruments ou techniques de gestion efficace de portefeuille, les Compartiments peuvent faire l'objet de contrats de garantie en numéraire ou non-numéraire. Pour plus de détails sur les garanties détenues au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, veuillez vous reporter à la Note 15 Gestion efficace de portefeuille.

Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Pour plus de détails sur le risque de crédit associé à ces investissements, veuillez vous reporter à la Note 15 Gestion efficace de portefeuille.

L'exposition maximale des Compartiments au risque de crédit est indiquée par les montants notionnels des contrats de dérivés repris dans le Portefeuille d'investissements.

Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements aux pages 176 à 1240 pour plus de détails sur la notation de risque de crédit des obligations détenues par chacun des Compartiments.

L'exposition du Compartiment au risque de crédit au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 est indiquée par les valeurs des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme, des conventions de swap, du numéraire et équivalents en numéraire et du numéraire détenu auprès de courtiers, reprises dans l'État de la situation financière et les tableaux ci-dessous :

Au 31 décembre 2025

Courtier/Contrepartie	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	-	-	46
BNP Paribas SA	-	33 305	-	-	1 169
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	-	-	182
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	31
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	2 742 021	56 699	72 014	4 793 094
HSBC Continental Europe	-	-	-	-	4 346
Royal Bank of Canada	-	-	-	-	10 108
State Street Bank International GmbH	6 716	416 004	-	73 312	13 430 576
UBS AG	-	-	-	-	3 847
	6 716	**3 191 330**	**56 699**	**145 326**	**18 243 399**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	2 557	1 471	333	-	-
BNP Paribas SA	-	-	9 890	-	-
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	813	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	16 784 167	14 658 535	41 494 202	12 759	539 716
HSBC Continental Europe	3 003	-	80 631	-	-
Royal Bank of Canada	-	-	67 016	-	-
State Street Bank International GmbH	3 820 268	6 797 523	42 169 201	9 975	1 034 183
UBS AG	-	-	27 454	-	-
	20 609 995	**21 457 529**	**83 849 540**	**22 734**	**1 573 899**

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	1 637 125	2 634 409	3 548 003	-	45 668
State Street Bank International GmbH	3 042 144	4 257 913	2 801 672	48 677	161 126
	4 679 269	**6 892 322**	**6 349 675**	**48 677**	**206 794**

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	2 148	-	-	-	-
BNP Paribas SA	569	-	-	4 264 491	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	2 737 995	5 141 512	-	-	415 481
HSBC Continental Europe	5 663	-	2 007	7 628 692	1 042
State Street Bank International GmbH	1 695 727	48 939	-	67 835 291	3 808 128
	4 442 102	**5 190 451**	**2 007**	**79 728 474**	**4 224 651**

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	3 615 340	2 522 694	423 045	2 201 512	1 371 466
State Street Bank International GmbH	4 412 192	1 643 919	135 737	617 100	6 387 338
	8 027 532	**4 166 613**	**558 782**	**2 818 612**	**7 758 804**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	-	-	-	855
Deutsche Bank AG Frankfurt	72 855	692 378	429 394	269 368	222 537
State Street Bank International GmbH	154 393	697 702	681 395	347 277	844 963
	227 248	**1 390 080**	**1 110 789**	**616 645**	**1 068 355**

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	2 611	-	-	18 463 002
HSBC Continental Europe	279	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	93 731	171 640	11 447	1 299	27 079 552
	94 010	**174 251**	**11 447**	**1 299**	**45 542 554**

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	87 587	-	287 721	254 090
State Street Bank International GmbH	51 359	41 164	16 949	346 628	408 319
	51 359	**128 751**	**16 949**	**634 349**	**662 409**

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	115 170	37 192	223 083	-
State Street Bank International GmbH	502 459	962 255	928 119	227 872	569 931
	502 459	**1 077 425**	**965 311**	**450 955**	**569 931**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	750	-	-	-	-
BNP Paribas SA	15 157	-	-	-	-
Deutsche Bank AG	17	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	1 140 926
HSBC Continental Europe	65 697	-	699	-	-
Royal Bank of Canada	201 035	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	15 816 874	578 850	4 096 384	3 029	452 993
UBS AG	78 953	-	-	-	-
	16 178 483	**578 850**	**4 097 083**	**3 029**	**1 593 919**

	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	74 845	-
HSBC Continental Europe	-	-	-	35	-
State Street Bank International GmbH	9 286 522	153 270	3 184 264	1 202 932	56 558 296
	9 286 522	**153 270**	**3 184 264**	**1 277 812**	**56 558 296**

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	225 164	-	156 990	6 558
State Street Bank International GmbH	20 071	361 361	130 810	596 797	-
	20 071	**586 525**	**130 810**	**753 787**	**6 558**

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	28	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	1 076 027	3 458	8 141	61 409	3 666
	1 076 055	**3 458**	**8 141**	**61 409**	**3 666**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	87 127	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	3 293 087	20 004	4 922	6 200	51 059
	3 380 214	**20 004**	**4 922**	**6 200**	**51 059**

	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	793	-	-	-
HSBC Continental Europe	-	1 393	-	-	-
State Street Bank International GmbH	6 957	105 113	7 039	248	46 034
	6 957	**107 299**	**7 039**	**248**	**46 034**

	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	-	36	-
State Street Bank International GmbH	49 213	1 224 522	16 161	30 427	14 735
	49 213	**1 224 522**	**16 161**	**30 463**	**14 735**

	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
HSBC Continental Europe	-	-	-	-	47
State Street Bank International GmbH	15 182	30 087	9 693	37 332	968
	15 182	**30 087**	**9 693**	**37 332**	**1 015**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	-	-	-	61
State Street Bank International GmbH	4 657	9 724	14 090	7 048	66 196
	4 657	**9 724**	**14 090**	**7 048**	**66 257**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	482 812	92 910	65 245	227 384	525
	482 812	**92 910**	**65 245**	**227 384**	**525**

	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	24 104	3 288	12 082	8 431	394 644
	24 104	**3 288**	**12 082**	**8 431**	**394 644**

	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	2 482 687	-	-
State Street Bank International GmbH	11 277	16 314	8 257 519	12 862	12 904
	11 277	**16 314**	**10 740 206**	**12 862**	**12 904**

	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF EUR	Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF USD	Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Goldman Sachs Bank Europe SE	-	-	-	-	49 101
State Street Bank International GmbH	2 378 763	17 741	104 930	246 917	317
	2 378 763	**17 741**	**104 930**	**246 917**	**49 418**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2025 (suite)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	56 671
Goldman Sachs Bank Europe SE	124 115	5 236 226	-	-	-
HSBC Bank PLC	-	5 448 795	-	-	-
Morgan Stanley Capital Services LLC	-	759 719	-	-	-
Royal Bank of Canada	-	-	-	-	366
State Street Bank International GmbH	1 125	6 452 150	3 089	12 892	4 409 994
	125 240	**17 896 890**	**3 089**	**12 892**	**4 467 031**

	Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF USD	Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF EUR	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	1 004	3 265	258 916	2 821	3 435
	1 004	**3 265**	**258 916**	**2 821**	**3 435**

Au 31 décembre 2024

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	-	-	1 185
BNP Paribas SA	-	-	-	-	404
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	-	-	354
Deutsche Bank AG	-	29 034	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	1 221 849	56 699	3 366	304 305
HSBC Continental Europe	-	-	-	-	790
Royal Bank of Canada	-	-	-	-	1 376
State Street Bank International GmbH	10 031	413 872	31 782	-	12 097 920
UBS AG	-	-	564	-	-
	10 031	**1 664 755**	**89 045**	**3 366**	**12 406 334**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	5 311	-	-
BNP Paribas SA	-	-	700	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	10 633 455	8 915 225	28 754 285	-	3 702
HSBC Continental Europe	-	513	2 878	-	-
Royal Bank of Canada	-	-	292	-	-
State Street Bank International GmbH	4 122 344	1 873 272	20 418 345	1 772	485 638
UBS AG	-	-	11 890	-	-
	14 755 799	**10 789 010**	**49 193 701**	**1 772**	**489 340**

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	770 816	-	564 702	-	129
HSBC Bank PLC	-	-	-	532 350	-
HSBC Continental Europe	17	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	4 028	1 024 151	1 061 575	367 527	174 593
	774 861	**1 024 151**	**1 626 277**	**899 877**	**174 722**

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	-	-	84 446	3
Deutsche Bank AG Frankfurt	1 823 395	1 668 280	-	-	647 932
HSBC Continental Europe	1 668	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	550 933	45 943	12 206	257 861 104	5 033
	2 375 996	**1 714 223**	**12 206**	**257 945 550**	**652 968**

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	72 601	1 486	-	153 518	30 153
State Street Bank International GmbH	76 047	89 951	127 109	357 849	4 655 856
	148 648	**91 437**	**127 109**	**511 367**	**4 686 009**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	-	-	4 634
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	6 193	92	25 988	-
State Street Bank International GmbH	1 955 307	307 800	660 133	53 079	256 471
	1 955 307	**313 993**	**660 225**	**79 067**	**261 105**

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	2 611	-	-	6 984 918
State Street Bank International GmbH	9 642	112 452	2 336	1 051	18 044 830
	9 642	**115 063**	**2 336**	**1 051**	**25 029 748**

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	13 500	663	32 193	117 108	11 604
	13 500	**663**	**32 193**	**117 108**	**11 604**

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	78 896	30 593	131 485	-
State Street Bank International GmbH	198 626	2 288 883	34 529	104 315	11 438 552
UBS AG	-	-	-	-	103 046
	198 626	**2 367 779**	**65 122**	**235 800**	**11 541 598**

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	865 256
HSBC Continental Europe	773	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	1 740 247	1 843 818	764 099	638	188 775
	1 741 020	**1 843 818**	**764 099**	**638**	**1 054 031**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	24 955	-
State Street Bank International GmbH	1 809 344	134 218	2 865 678	1 153	33 696 365
	1 809 344	**134 218**	**2 865 678**	**26 108**	**33 696 365**

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG	544	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	6 558
State Street Bank International GmbH	16 731	170 099	7 496	1 434	23 824
	17 275	**170 099**	**7 496**	**1 434**	**30 382**

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	252
State Street Bank International GmbH	2 609	3 481	889	13 452	16 073
	2 609	**3 481**	**889**	**13 452**	**16 325**

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	222	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	1 017 887	9 458	3 007	9 791	19 132
	1 018 109	**9 458**	**3 007**	**9 791**	**19 132**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	3 891	3 131	8 492	55 065	50 690
	3 891	**3 131**	**8 492**	**55 065**	**50 690**

	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	-	563	-	-
HSBC Continental Europe	-	319	-	-	-
State Street Bank International GmbH	8 680	381 320	2 373	93 846	8 591
	8 680	**381 639**	**2 936**	**93 846**	**8 591**

	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	10 029	54 329	8 110	41 622	47
	10 029	**54 329**	**8 110**	**41 622**	**47**

	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	169	2 034	1 619	12 943	30 288
	169	**2 034**	**1 619**	**12 943**	**30 288**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	14 514	14 660	249 740	5 080	11 899
	14 514	**14 660**	**249 740**	**5 080**	**11 899**

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	2 221	5 388	3 038	187 164	4 318
	2 221	**5 388**	**3 038**	**187 164**	**4 318**

	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie				
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	29	-
Deutsche Bank AG	-	1 485	-	-
HSBC Continental Europe	5	-	-	-
State Street Bank International GmbH	5 518	2 659 147	1 281	4 692
	5 523	**2 660 632**	**1 310**	**4 692**

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire au cours des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété restant détenus par les Compartiments. Le Dépositaire est responsable du contrôle approprié des flux de trésorerie de l'OPCVM et, en particulier, de s'assurer que l'argent des investisseurs et le numéraire appartenant à l'OPCVM sont correctement comptabilisés. Une faillite ou une insolvabilité du Dépositaire pourrait entraîner un retard ou une limitation des droits du Compartiment concernant ses investissements et les liquidités détenus par le Dépositaire. Les titres sont cloisonnés en cas d'insolvabilité du Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements longs (à l'exception des instruments dérivés) publiés sur les différents Portefeuilles d'investissements des Compartiments concernés.

L'exposition aux instruments dérivés est publiée séparément dans le Portefeuille d'investissements.

Risque de structuration
Le risque de structuration concerne uniquement les Compartiments ETF synthétiques (Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF, Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF). Ces Compartiments suivent la performance des actifs sous-jacents au moyen de swaps de rendement total plutôt que d'un investissement direct comme le font les autres Compartiments. Les méthodes de réplication utilisées par les Compartiments d'investissement direct de la Société sont considérées comme standard par le Conseil d'Administration de la Société et ne présentent donc pas de risques de structuration spécifiques. D'autres risques spécifiques aux ETF synthétiques sont présentés dans la section Risque de crédit de la Note 11.

Risque global

Instruments spécifiques
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF, Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF ont investi dans des conventions de swap.

DWS Investment S.A., en tant que Société de Gestion des Compartiments, contrôle, mesure et gère les investissements dans et l'utilisation des instruments financiers dérivés (« IFD ») par les Compartiments.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Les contrôles et systèmes en place pour gérer les risques liés aux instruments dérivés et risques connexes sont adaptés à leur complexité et à leur utilisation prévue.

L'approche de la Valeur à risque n'est pas utilisée pour l'ensemble des compartiments couverts durant les exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024.

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2025 :

Contrats de change à terme :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Conventions de swap :
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2024 :

Contrats de change à terme :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Conventions de swap :
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Les Compartiments ci-dessus, à l'exception de Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF, Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF, utilisent l'approche de l'engagement pour mesurer le risque global sur les portefeuilles. Le risque global est contrôlé selon l'approche de l'engagement. Le processus de calcul et de contrôle de l'approche de l'engagement pour ces Compartiments est mis en œuvre par la Société de Gestion. La Société de Gestion utilise des systèmes et des outils analytiques pour contrôler et mesurer l'exposition aux instruments dérivés tels que Aladdin de BlackRock, Paladyne et des bases de données exclusives, ainsi que des applications de feuilles de calcul associées à des sources d'informations et de tarification standard du secteur, telles que Bloomberg et Reuters, pour évaluer et contrôler les positions en instruments dérivés et garantir la conformité aux paramètres de couverture et d'investissement prédéfinis.

Le contrôleur des risques concerné s'efforce de garantir que les contrôles appropriés sont mis en œuvre et d'apporter la preuve de leur efficacité à chaque étape du processus d'investissement, et que des contrôles de l'exécution sous la forme de directives d'investissement documentant le ou les mandats du Compartiment, les restrictions d'investissement définies par les Réglementations OPCVM, la conformité et l'audit permettront, en réalisant des contrôles réguliers, d'apporter une assurance supplémentaire, indépendamment de la fonction de gestion du fonds, que les contrôles adéquats sont en place, que les rapports quotidiens générés par les équipes opérationnelles soulignent toutes les expositions et couvertures des instruments dérivés au sein des portefeuilles

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

concernés, et que les analystes des portefeuilles contrôlent les comptes indiqués afin de veiller à ce que les prix des instruments dérivés, ensembles de données, taux d'intérêt et taux de change soient bien exposés aux instruments dérivés approuvés et que les modèles de mesure et d'évaluation soient justes.

Les instruments dérivés négociés de gré à gré, tels que les conventions de swap et les contrats de change à terme, sont régis par des accords-cadres internationalement reconnus, tels que l'accord-cadre de l'ISDA (International Swaps and Derivatives Association). Les confirmations de swap sont suivies et vérifiées pour confirmer que les conditions des transactions sont entièrement et correctement documentées. La Société de Gestion ou les Gestionnaires d'Investissement font appel à des avocats spécialisés dans l'utilisation et la documentation des instruments dérivés.

Conventions de swap
Certains Compartiments visent à atteindre leurs objectifs d'investissement en acquérant une exposition aux actifs sous-jacents pertinents au moyen des swaps. Le rendement du Compartiment (après frais et charges) reflétera la performance des contrats de dérivés. Un swap implique l'échange par le Compartiment avec une autre partie de leurs engagements respectifs de payer ou de recevoir des flux de trésorerie, par ex. un échange de paiements de coupon pour le rendement d'un indice particulier ou d'un panier d'indices.

Les Conventions de swap détenues à la fin de l'exercice sont présentées dans le Portefeuille d'investissements du Compartiment concerné. Les investissements détenus à la fin de l'exercice sont représentatifs du type d'investissements détenus au cours de l'exercice.

Les Compartiments suivants ont investi dans des conventions de swap : les Compartiments Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF, Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF et Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF.

Hiérarchie de la juste valeur
L'article 11.43 de la norme FRS 102 exige la présentation d'informations sur la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations à la juste valeur sont classées pour les actifs et les engagements. Les informations à fournir sont fondées sur une hiérarchie de la juste valeur à trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation pour évaluer la juste valeur.

La Société classe les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, en utilisant une analyse quantitative et qualitative des instruments comptabilisés à la juste valeur selon une hiérarchie de mesure à trois niveaux.

La hiérarchie de la juste valeur comprend les niveaux suivants définis à l'article 34.22 de la norme FRS 102 :

Niveau 1 : le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des engagements identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
Niveau 2 : Les données autres que les prix cotés visés au Niveau 1 qui sont observables (à savoir développés à l'aide des données du marché) pour les actifs ou les engagements, directement ou indirectement.
Niveau 3 : Les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour les actifs ou les engagements.

Le niveau de la hiérarchie de la juste valeur à l'intérieur duquel l'évaluation à la juste valeur a été catégorisée dans son intégralité a été déterminé en fonction des données de niveau le plus bas qui étaient significatives pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance des données a été évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si une mesure de la juste valeur a utilisé des informations observables nécessitant un ajustement significatif sur la base d'informations non observables, cette mesure était de Niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière dans l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble nécessitait une appréciation, compte tenu des facteurs propres aux actifs ou engagements. La Société de Gestion a dû faire preuve d'une grande mesure d'appréciation pour déterminer ce qui était « observable ».

La Société de Gestion a considéré que les données observables étaient les données de marchés disponibles facilement, distribuées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives, et fournies par des sources indépendantes et actives sur le marché concerné.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

Au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, tous les investissements dans des droits étaient classés au Niveau 1, tandis que tous les investissements dans des prêts bancaires, des swaps de rendement total et des contrats de change à terme étaient classés au Niveau 2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, tous les investissements en titres de créance ont également été classés au Niveau 2, à l'exception des obligations de sociétés dont la valeur comptable s'élevait à 915 716 261 EUR (31 décembre 2024 : 719 381 765 EUR) et des obligations d'État dont la valeur comptable s'élevait à 3 566 345 072 EUR (31 décembre 2024 : 2 841 009 200 EUR), qui ont été classées au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur en raison de l'augmentation de leur liquidité conformément à l'écart entre l'offre et la demande et à la stabilité du marché. En outre, tous les investissements dans des actions, des fonds négociés en bourse, des fonds communs de placement/fonds ouverts, des actions privilégiées et des contrats à terme ferme (« futures ») détenus au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 ont également été classés au Niveau 1, à l'exception des investissements suivants pour la Société, sur la base de compartiments dissociés, évalués sur la base de données observables et non observables, et donc classés respectivement au Niveau 2 et au Niveau 3.

Investissements relevant du Niveau 2 :

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	2 956 695 EUR
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	7 372 836 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	5 982 202 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	OMX Copenhagen 25 Index Futures	39 202 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Hella GmbH & Co. KGaA	1 131 207 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	98 431 USD
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	96 744 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	509 624 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	1 626 295 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	314 000 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	MRF Ltd.	244 721 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Sofina SA	375 440 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 713 346 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	15 576 643 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 715 755 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	2 809 173 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	2 691 075 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	4 848 470 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	1 106 332 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Sofina SA	1 385 757 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 478 051 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1 408 821 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	2 272 659 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	33 011 164 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Deutsche EuroShop AG	26 696 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Intershop Holding AG	129 512 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Investis Holding SA	41 154 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	NP3 Fastigheter AB	102 408 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	VGP NV	179 861 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Ascencio	43 040 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Eurocommercial Properties NV	148 954 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Home Invest Belgium SA	24 133 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Retail Estates NV	100 421 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Vastned NV	34 241 EUR
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	FTSE EPRA Europe Index Futures	3 300 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 350 773 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	947 395 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	12 541 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	1 322 310 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	123 038 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	212 047 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 568 109 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 903 327 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Sofina SA	574 377 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 268 171 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	MRF Ltd.	26 552 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	109 770 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 116 258 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Actuate Therapeutics, Inc.	56 971 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Alico, Inc.	198 817 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Ames National Corp.	145 750 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Atlantic International Corp.	67 587 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Bassett Furniture Industries, Inc.	113 683 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	BayCom Corp.	189 454 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Bel Fuse, Inc. Catégorie d'Actions A	110 966 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	C&F Financial Corp.	212 181 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	CB Financial Services, Inc.	129 609 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Chemung Financial Corp.	217 118 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Citizens Community Bancorp, Inc.	78 978 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Citizens Financial Services, Inc.	236 006 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	CPI Card Group, Inc.	81 547 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	CSP, Inc.	77 750 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Eagle Bancorp Montana, Inc.	206 045 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Eagle Financial Services, Inc.	93 717 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Eastern Co.	98 352 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Empire Petroleum Corp.	82 481 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Envela Corp.	83 652 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Escalade, Inc.	105 897 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	EVI Industries, Inc.	98 979 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Farmers & Merchants Bancorp, Inc.	280 597 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Fidelity D&D Bancorp, Inc.	182 565 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Finwise Bancorp	169 712 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	First Bancorp, Inc.	358 976 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	First Business Financial Services, Inc.	387 648 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	First Capital, Inc.	172 035 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	First Savings Financial Group, Inc.	187 910 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	First United Corp.	187 050 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Flexsteel Industries, Inc.	119 418 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	flyExclusive, Inc.	47 840 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Franklin Financial Services Corp.	190 057 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	FS Bancorp, Inc.	193 046 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Gencor Industries, Inc.	99 520 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Greene County Bancorp, Inc.	99 079 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Greif, Inc. Catégorie d'Actions B	251 332 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Hamilton Beach Brands Holding Co.	97 795 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Hawthorn Bancshares, Inc.	162 715 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	HireQuest, Inc.	115 032 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Home Bancorp, Inc.	252 124 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Investors Title Co.	196 217 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	John Marshall Bancorp, Inc.	141 009 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Kolibri Global Energy, Inc.	105 426 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	L.B. Foster Co.	179 730 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Landmark Bancorp, Inc.	178 137 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	MarketWise, Inc.	48 965 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Maui Land & Pineapple Co., Inc.	86 259 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Middlefield Banc Corp.	261 744 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	M-Tron Industries, Inc.	87 228 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Nathan's Famous, Inc.	136 051 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Norwood Financial Corp.	272 366 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Oak Valley Bancorp	106 382 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Ohio Valley Banc Corp.	91 354 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Onity Group, Inc.	231 972 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Peoples Bancorp of North Carolina, Inc.	94 446 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Peoples Financial Services Corp.	353 635 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Pioneer Bancorp, Inc.	126 159 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Pro-Dex, Inc.	67 301 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	RCM Technologies, Inc.	101 039 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Republic Bancorp, Inc.	370 959 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Richmond Mutual BanCorp, Inc.	54 475 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Rocky Brands, Inc.	149 964 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	SB Financial Group, Inc.	92 220 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Scilex Holding Co.	9 760 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Shoulder Innovations, Inc.	59 102 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Siebert Financial Corp.	115 209 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Silvercrest Asset Management Group, Inc.	98 553 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Solesence, Inc.	39 428 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Stratus Properties, Inc.	158 814 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Summit Midstream Corp.	185 666 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Timberland Bancorp, Inc.	139 656 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tucows, Inc.	103 199 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Union Bankshares, Inc.	109 253 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Valhi, Inc.	84 422 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Village Super Market, Inc.	215 485 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Virco Mfg. Corp.	50 801 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Virginia National Bankshares Corp.	132 940 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Vox Royalty Corp.	238 119 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Weyco Group, Inc.	136 370 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Alexander's, Inc.	352 845 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 023 351 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	861 268 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Sofina SA	982 532 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 717 889 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 069 176 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	E-mini Health Care Select Sector Index Futures	(80 197) USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 085 390 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	737 555 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 479 067 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	590 583 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	307 596 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	73 823 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	E-mini Consumer Discretionary Select Sector Index Futures	(5 040) USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	566 300 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	861 268 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 465 032 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 940 614 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 045 825 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	971 711 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	7 850 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Sofina SA	7 410 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	1 357 475 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MRF Ltd.	3 938 747 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	519 822 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 287 255 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Xtrackers MSCI Brazil UCITS ETF	5 794 425 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Xtrackers MSCI China A UCITS ETF	22 848 882 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	36 911 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	947 395 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	E-mini Financial Select Sector Index Futures	(6 300) USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	578 280 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	E-mini Health Care Select Sector Index Futures	(10 773) USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 283 865 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	787 445 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	29 926 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	18 439 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Sofina SA	14 504 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	36 912 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 526 160 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	838 969 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 377 690 EUR
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	785 000 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	458 662 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	750 598 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Christian Dior SE	113 145 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Hapag-Lloyd AG	43 982 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	172 700 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Sartorius AG	30 751 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Sofina SA	209 703 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 313 119 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	73 823 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	937 084 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 026 753 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	70 650 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	32 034 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	209 165 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	E-mini S&P Communication Services Select Sector Index Futures	10 762 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	73 823 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 242 686 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	694 079 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	406 026 USD
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Hapag-Lloyd AG	118 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	39 250 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Sofina SA	33 839 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Hapag-Lloyd AG	25 966 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	64 536 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Mainfreight Ltd.	44 511 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Sofina SA	19 726 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Daiwa House REIT Investment Corp.	62 124 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	GLP J-Reit	62 697 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	61 843 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Orix JREIT, Inc.	59 001 USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	64 213 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	341 701 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 965 222 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Hapag-Lloyd AG	3 175 EUR
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	15 700 EUR
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Sofina SA	5 434 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Daiwa House REIT Investment Corp.	1 342 971 USD
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	GLP J-Reit	2 280 831 USD
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	1 966 832 USD
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Orix JREIT, Inc.	1 869 719 USD
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	1 827 140 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	6 994 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Hyundai Motor Co. - 3e Préf.	8 254 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	12 304 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 279 598 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	464 015 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Seche Environnement SACA	3 017 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Lighthouse Properties PLC	9 577 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Seche Environnement SACA	4 914 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	VGP NV	23 137 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	AEON REIT Investment Corp.	22 775 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	CRE Logistics REIT, Inc.	9 681 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Eurocommercial Properties NV	20 590 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Global One Real Estate Investment Corp.	13 187 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Japan Excellent, Inc.	14 259 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	17 805 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Mori Hills REIT Investment Corp.	20 913 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Activia Properties, Inc.	2 695 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	AEON REIT Investment Corp.	3 504 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Daiwa House REIT Investment Corp.	7 309 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Daiwa Office Investment Corp.	2 389 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Eurocommercial Properties NV	3 365 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Frontier Real Estate Investment Corp.	2 967 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Global One Real Estate Investment Corp.	1 758 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	GLP J-Reit	8 550 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Hulic Reit, Inc.	2 252 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Japan Excellent, Inc.	1 901 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Japan Logistics Fund, Inc.	3 321 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	3 392 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Mori Hills REIT Investment Corp.	3 802 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	6 626 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Orix JREIT, Inc.	5 425 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	7 005 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	VGP NV	7 288 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	AEON REIT Investment Corp.	7 007 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Eurocommercial Properties NV	6 731 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Global One Real Estate Investment Corp.	4 396 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Japan Excellent, Inc.	4 753 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	5 935 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Mori Hills REIT Investment Corp.	6 654 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	31 400 EUR
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Sofina SA	9 633 EUR
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	15 700 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Sofina SA	5 681 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	9 219 USD
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Sofina SA	4 641 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	NP3 Fastigheter AB	763 937 EUR
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Sofina SA	13 634 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 710 232 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Sofina SA	140 113 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 478 593 USD
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	194 049 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	10 678 EUR
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 604 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	35 008 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	MRF Ltd.	6 803 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	63 334 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	24 608 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	4 604 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Advance Residence Investment Corp.	1 094 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Daiwa House REIT Investment Corp.	1 827 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	GLP J-Reit	1 900 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	2 209 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Orix JREIT, Inc.	1 356 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	1 167 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Walgreens Boots Alliance, Inc.	318 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Hulic Reit, Inc.	2 252 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	KDX Realty Investment Corp.	7 855 USD
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	5 838 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	1 834 719 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 232 313 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Lotus Bakeries NV	774 433 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Sofina SA	995 586 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 883 362 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Activia Properties, Inc.	23 355 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	AEON REIT Investment Corp.	12 263 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Daiwa House REIT Investment Corp.	46 593 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Frontier Real Estate Investment Corp.	10 086 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	GLP J-Reit	97 845 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Hulic Reit, Inc.	23 647 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Japan Logistics Fund, Inc.	38 520 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	KDX Realty Investment Corp.	47 133 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	32 219 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Mori Trust Reit, Inc.	13 951 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	8 835 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	NTT UD REIT Investment Corp.	7 166 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	8 172 USD
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	60 763 EUR
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	Sofina SA	119 054 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Adesso SE	1 597 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Antin Infrastructure Partners SA	1 978 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Atoss Software SE	6 001 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Bekaert SA	6 519 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Bystronic AG	2 321 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	CANCOM SE	3 278 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Cewe Stiftung & Co. KGaA	2 595 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Clarkson PLC	6 772 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Deme Group NV	5 452 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Elmos Semiconductor SE	3 977 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Fnac Darty SA	1 679 EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	4 441 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Hypoport SE	2 568 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Interroll Holding AG	9 458 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Intershop Holding AG	5 124 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	JOST Werke SE	4 111 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Kaufman & Broad SA	2 272 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	LISI SA	5 682 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	LU-VE SpA	1 694 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	NP3 Fastigheter AB	4 497 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Oxford Instruments PLC	6 715 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Quadient SA	1 708 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	SOL SpA	9 056 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Sopra Steria Group	11 440 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Tessenderlo Group SA	3 223 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	VBG Group AB	3 195 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	VGP NV	6 895 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Virbac SACA	7 508 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Vossloh AG	3 591 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Wavestone	2 002 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Wendel SE	10 357 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Draegerwerk AG & Co. KGaA	2 915 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	STO SE & Co. KGaA	1 454 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Van Lanschot Kempen NV	7 776 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Eurocommercial Properties NV	6 070 EUR
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Vastned NV	1 306 EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Bekaert SA	2 537 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Boyd Group, Inc.	6 380 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	CANCOM SE	2 817 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Cewe Stiftung & Co. KGaA	2 560 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Clarkson PLC	3 387 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Fnac Darty SA	2 414 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Interroll Holding AG	2 777 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	JOST Werke SE	2 796 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Kaufman & Broad SA	2 212 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Manitou BF SA	2 335 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	NP3 Fastigheter AB	2 669 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Oxford Instruments PLC	3 392 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Quadient SA	1 871 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	SOL SpA	4 082 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Sopra Steria Group	3 995 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	VGP NV	2 892 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Virbac SACA	3 359 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Walgreens Boots Alliance, Inc.	538 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Wendel SE	4 055 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Activia Properties, Inc.	2 695 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Advance Residence Investment Corp.	4 374 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	AEON REIT Investment Corp.	2 628 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Eurocommercial Properties NV	3 488 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	GLP J-Reit	6 650 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Hoshino Resorts REIT, Inc.	1 666 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Hulic Reit, Inc.	3 378 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	3 935 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Japan Logistics Fund, Inc.	3 321 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	KDX Realty Investment Corp.	6 733 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Mori Hills REIT Investment Corp.	2 852 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	6 626 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Orix JREIT, Inc.	5 425 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	5 838 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Vastned NV	2 228 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Draegerwerk AG & Co. KGaA	2 119 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	STO SE & Co. KGaA	2 420 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Van Lanschot Kempen NV	2 609 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	12 304 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	ALSO Holding AG	7 599 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	AlzChem Group AG	7 464 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Atoss Software SE	8 267 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Bekaert SA	8 279 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Boyd Group, Inc.	32 218 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Cewe Stiftung & Co. KGaA	8 777 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Clarkson PLC	8 467 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Danel Adir Yeoshua Ltd.	9 330 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	DO & Co. AG	7 050 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Friedrich Vorwerk Group SE	6 133 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Hypoport SE	6 032 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Interroll Holding AG	8 331 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	JOST Werke SE	5 464 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Kenon Holdings Ltd.	9 291 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	LISI SA	8 481 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Magic Software Enterprises Ltd.	18 803 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	NP3 Fastigheter AB	7 726 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Oxford Instruments PLC	7 390 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	SOL SpA	8 623 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Sopra Steria Group	10 349 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Trigano SA	9 265 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	VGP NV	7 982 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Vicat SACA	14 371 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Vidrala SA	8 148 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Virbac SACA	12 596 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Vossloh AG	11 395 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	VusionGroup	7 674 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Walgreens Boots Alliance, Inc.	226 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Wendel SE	11 199 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Activia Properties, Inc.	14 372 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Advance Residence Investment Corp.	28 431 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	AEON REIT Investment Corp.	8 759 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Comforia Residential REIT, Inc.	14 894 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	CRE Logistics REIT, Inc.	11 832 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Daiwa House REIT Investment Corp.	35 630 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Daiwa Securities Living Investments Corp.	8 735 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Frontier Real Estate Investment Corp.	9 493 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Fukuoka REIT Corp.	14 408 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Global One Real Estate Investment Corp.	13 187 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	GLP J-Reit	31 348 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Hankyu Hanshin REIT, Inc.	9 549 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Heiwa Real Estate REIT, Inc.	7 020 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Hoshino Resorts REIT, Inc.	11 665 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Ichigo Office REIT Investment Corp.	13 657 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	17 708 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Japan Logistics Fund, Inc.	11 954 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	KDX Realty Investment Corp.	42 644 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Mirai Corp.	9 968 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	MIRARTH Real Estate Investment Corp.	13 123 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc.	14 577 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	NIPPON REIT Investment Corp.	6 934 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	33 130 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	NTT UD REIT Investment Corp.	7 166 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Orix JREIT, Inc.	26 449 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Retail Estates NV	20 456 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	4 029 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Star Asia Investment Corp.	8 660 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Tokyu REIT, Inc.	21 140 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	United Urban Investment Corp.	25 685 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Van Lanschot Kempen NV	3 852 USD
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	213 563 EUR

Investissements relevant du Niveau 3 :

Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été intégralement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par unité au 3 mars 2022, étant donné que leur négociation est exclue des bourses de valeurs ou que les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette méthode d'évaluation est examinée lors des réunions régulières du DWS Pricing Committee.

Les titres figurant dans le tableau ci-dessous pour lesquels la valeur est « - » ont une juste valeur inférieure à 0,50.

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Abertis Infraestructuras SA	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Magnit PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Novatek PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PAO	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	TVS Motor Co. Ltd.	5 925 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (codée)	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (négociée)	- EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Gazprom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	GMK Norilskiy Nickel PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Surgutneftegas PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	VTB Bank PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	TVS Motor Co. Ltd.	708 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Rostelecom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Tatneft PJSC	- GBP
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Aduro Biotech, Inc.	1 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cartesian Therapeutics, Inc.	7 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	3 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Gtx, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Icosavax, Inc.	1 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD12.5 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD15.0 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	PDL BioPharma, Inc.	8 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Prevail Therapeutics	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Third Harmonic Bio, Inc.	586 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Verve Therapeutics, Inc.	28 583 USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	GCI Liberty, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa PJSC	3 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom PJSC	13 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	GMK Norilskiy Nickel PAO	7 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES PJSC	39 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novatek PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	11 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal PAO	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PAO	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	3 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PAO	7 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	TVS Motor Co. Ltd.	94 451 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings PLC	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (codée)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (négociée)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK IPJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	- USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Luxco Co. Ltd.	243 096 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	NMC Health PLC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Mirati Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2025

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	TVS Motor Co. Ltd.	767 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Corporate Travel Management Ltd.	- USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Corporate Travel Management Ltd.	- USD

Les transferts entre niveaux ci-après ont été effectués au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2025 :

Transferts du Niveau 1 au Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Third Harmonic Bio, Inc.	586 USD

Transferts du Niveau 3 au Niveau 1 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	326 540 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	1 893 466 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	1 023 770 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	3 596 USD

Investissements relevant du Niveau 2 :

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	62 607 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 217 175 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 698 084 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	20 741 695 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Kaleido Biosciences, Inc.	- USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	659 214 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 180 131 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	670 856 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	855 629 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 757 535 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	412 009 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	153 032 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	58 858 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 523 437 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	146 083 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	72 537 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 980 024 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	250 428 EUR
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	709 546 EUR
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 772 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 954 099 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	97 244 USD

Investissements relevant du Niveau 3 :

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Abertis Infraestructuras SA	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	42 781 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Magnit PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Novatek PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	- EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 202 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Gazprom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	GMK Norilskiy Nickel PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Rostelecom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Tatneft PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	VTB Bank PJSC	- GBP
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Aduro Biotech, Inc.	1 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cartesian Therapeutics, Inc.	7 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	3 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Empire Resorts, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Gtx, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Icosavax, Inc.	1 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD12.5 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD15.0 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	PDL BioPharma, Inc.	8 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Prevail Therapeutics	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Ardagh Group SA	- USD
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	GCI Liberty, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	587 593 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom PJSC	9 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	GMK Norilskiy Nickel PAO	5 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES PJSC	28 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novatek PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings PLC	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (inactive)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal PAO	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	298 280 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	949 729 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	5 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC (Privilégié)	5 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK IPJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	NMC Health PLC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	513 505 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

11. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Mirati Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	11 051 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Electronic Arts, Inc.	9 000 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	18 678 USD
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	795 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	1 150 USD
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	999 USD

Les transferts entre niveaux ci-après ont été effectués au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 :

Transferts du Niveau 1 au Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	42 781 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 202 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	587 593 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	298 280 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	949 729 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	513 505 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	11 051 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	18 678 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	999 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

12. Activités de prêt de titres

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024, la Société a conclu des activités de prêt de titres dans plusieurs de ses Compartiments. Pour plus de détails sur les Compartiments dans lesquels la Société comptait des accords de prêt de titres, et sur la juste valeur des titres en prêt au cours des exercices alors clos, veuillez vous reporter à la Note 15 Gestion efficace de portefeuille.

13. Distributions

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,3207 EUR	1 488 514 EUR
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,4006 EUR	1 823 318 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2790 EUR	6 129 708 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	1,1481 EUR	19 816 225 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3890 EUR	2 207 186 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,0607 USD	313 925 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0595 USD	586 049 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,0590 USD	651 656 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0594 USD	638 490 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	19 février 2025	0,0343 GBP	418 018 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 mai 2025	0,0275 GBP	389 618 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	20 août 2025	0,0252 GBP	411 540 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	19 novembre 2025	0,0297 GBP	553 779 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	19 février 2025	0,3015 USD	1 390 580 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	21 mai 2025	0,3027 USD	2 640 430 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	20 août 2025	0,2938 USD	1 382 044 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	19 novembre 2025	0,3083 USD	1 576 894 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2755 USD	10 888 953 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,3687 USD	15 975 020 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,4923 USD	21 264 605 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,3408 USD	15 055 917 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	19 février 2025	0,0840 GBP	951 030 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 mai 2025	0,0849 GBP	1 290 134 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	20 août 2025	0,1071 GBP	1 640 743 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	19 novembre 2025	0,0818 GBP	1 346 653 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	19 février 2025	0,3895 EUR	193 619 EUR
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	20 août 2025	0,3331 EUR	143 425 EUR
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	21,3190 JPY	531 992 962 JPY
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	25,5250 JPY	490 897 923 JPY
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	19 février 2025	0,2097 GBP	116 060 GBP
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	20 août 2025	0,2477 GBP	135 369 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1497 USD	10 285 578 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,1475 USD	8 718 443 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,1484 USD	10 154 063 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,1527 USD	10 803 459 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	19 février 2025	0,1544 EUR	4 669 617 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 mai 2025	0,1154 EUR	3 415 423 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	20 août 2025	0,1047 EUR	3 163 835 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	19 novembre 2025	0,1209 EUR	3 714 833 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	19 février 2025	0,1173 GBP	81 392 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	21 mai 2025	0,0914 GBP	140 921 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	20 août 2025	0,0848 GBP	2 799 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	19 novembre 2025	0,1005 GBP	3 824 GBP
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2417 USD	2 059 067 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

13. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,2418 USD	2 399 432 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	19 février 2025	0,2116 EUR	3 229 288 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	20 août 2025	0,1778 EUR	3 073 125 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2071 EUR	4 015 898 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,2126 EUR	4 707 543 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1934 EUR	57 957 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,7630 EUR	228 650 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,3739 USD	35 712 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3714 USD	28 231 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,0194 USD	538 465 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0362 USD	1 045 863 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,0726 USD	2 149 248 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0551 USD	1 619 823 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2016 USD	1 060 952 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,2194 USD	1 181 174 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,4680 USD	3 623 490 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,4785 USD	1 549 718 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,6121 USD	955 543 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,6232 USD	1 035 971 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2242 USD	10 301 692 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,2258 USD	8 891 500 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,3709 USD	4 064 478 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3933 USD	4 741 642 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2273 USD	2 755 165 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,2305 USD	2 359 000 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2025 USD	7 931 046 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,2048 USD	7 782 069 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,1958 USD	8 617 680 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,2210 USD	9 388 832 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	19 février 2025	0,1517 GBP	958 755 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	21 mai 2025	0,1212 GBP	650 050 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	20 août 2025	0,1081 GBP	581 161 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	19 novembre 2025	0,1389 GBP	727 624 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,3329 USD	1 941 577 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3386 USD	1 573 617 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,0602 USD	315 334 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0826 USD	394 591 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,1116 USD	545 420 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0743 USD	355 400 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0255 USD	933 847 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,0381 USD	1 395 164 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0235 USD	861 762 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	2,7325 EUR	5 120 844 EUR
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	6,9971 EUR	687 878 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,0216 USD	311 886 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0218 USD	318 462 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,0222 USD	408 627 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0291 USD	550 335 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,3034 USD	425 215 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3137 USD	296 917 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,2162 EUR	1 271 207 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,3653 EUR	2 348 890 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	1,2498 EUR	9 742 281 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,1534 EUR	797 813 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,3232 USD	3 633 495 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3070 USD	3 277 532 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,5493 USD	2 788 933 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,4638 USD	2 314 826 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	19 février 2025	0,2232 GBP	11 406 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 mai 2025	0,1786 GBP	6 626 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	20 août 2025	0,1696 GBP	6 851 GBP

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

13. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	19 novembre 2025	0,1964 GBP	10 853 GBP
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,0294 USD	3 390 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,2734 USD	31 520 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,0402 USD	4 635 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,2766 USD	31 890 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1153 USD	20 235 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,1138 USD	19 972 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,1112 USD	19 516 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,1160 USD	20 358 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1021 EUR	150 310 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0875 EUR	32 567 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,9899 EUR	368 431 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0524 EUR	19 503 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1313 EUR	41 607 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,1372 EUR	113 620 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,8571 EUR	709 793 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,1118 EUR	87 443 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1599 USD	25 658 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,1444 USD	23 170 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,1429 USD	22 930 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,1442 USD	23 137 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 février 2025	0,1750 USD	83 927 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,1801 USD	110 687 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,3040 USD	255 234 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,1989 USD	131 864 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1D	21 mai 2025	0,0603 USD	603 115 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1D	20 août 2025	0,1083 USD	1 474 071 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1D	19 novembre 2025	0,0553 USD	932 667 USD

Les distributions totales de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élèvent à 300 093 883 EUR.

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2622 EUR	4 126 884 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	1,0710 EUR	21 309 893 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3881 EUR	1 278 790 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1106 USD	771 629 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0552 USD	394 825 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0551 USD	364 744 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0563 USD	373 450 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 février 2024	0,0533 GBP	410 345 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,0270 GBP	218 150 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 août 2024	0,0256 GBP	229 222 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,0220 GBP	216 336 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	21 février 2024	0,5704 USD	427 972 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	22 mai 2024	0,2852 USD	347 043 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	21 août 2024	0,2737 USD	444 389 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	13 novembre 2024	0,2789 USD	945 237 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,5723 USD	16 756 632 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,3554 USD	11 227 457 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,4548 USD	15 098 022 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,3272 USD	11 674 200 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 février 2024	0,1216 GBP	647 196 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,0835 GBP	469 697 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 août 2024	0,1074 GBP	566 603 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,0624 GBP	656 495 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	21 février 2024	0,3497 EUR	168 716 EUR
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	21 août 2024	0,3520 EUR	154 155 EUR
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	18,1524 JPY	395 767 556 JPY

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

13. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	22,2520 JPY	470 936 655 JPY
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 février 2024	0,1798 GBP	96 110 GBP
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 août 2024	0,2027 GBP	132 276 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2815 USD	15 879 174 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1364 USD	8 401 416 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1477 USD	8 924 447 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1459 USD	9 695 615 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 février 2024	0,2271 EUR	2 217 601 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	22 mai 2024	0,1140 EUR	2 221 322 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 août 2024	0,1233 EUR	2 461 967 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	13 novembre 2024	0,1067 EUR	2 137 175 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	21 février 2024	0,1767 GBP	16 352 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,0872 GBP	2 868 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	21 août 2024	0,0941 GBP	12 093 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,0787 GBP	32 206 GBP
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2328 USD	3 542 673 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2362 USD	2 559 744 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 février 2024	0,1859 EUR	2 913 163 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 août 2024	0,1955 EUR	2 956 632 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1626 EUR	3 662 196 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1824 EUR	3 661 942 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1495 EUR	52 276 EUR
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,7496 EUR	262 115 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,3682 USD	28 535 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3723 USD	29 044 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,0782 USD	2 066 187 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0300 USD	837 276 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0635 USD	1 767 893 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0624 USD	1 833 989 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1791 USD	1 073 285 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2069 USD	1 264 191 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,5430 USD	1 131 173 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,4607 USD	886 843 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,6115 USD	1 035 881 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,6198 USD	969 113 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2031 USD	7 718 728 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2002 USD	6 106 054 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,3475 USD	6 211 926 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3664 USD	3 824 728 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2147 USD	4 448 857 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2194 USD	3 604 582 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,3886 USD	14 073 516 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1875 USD	6 499 141 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2022 USD	7 185 057 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1981 USD	7 629 167 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	21 février 2024	0,2331 GBP	522 850 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,1148 GBP	431 359 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	21 août 2024	0,1231 GBP	626 489 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,1019 GBP	769 048 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2972 USD	1 060 609 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3091 USD	1 453 686 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1269 USD	513 691 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0810 USD	327 888 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1018 USD	412 087 USD
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0709 USD	277 786 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

13. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2277 EUR	441 763 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,0390 USD	846 459 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0199 USD	446 777 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0200 USD	193 451 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0200 USD	237 868 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2792 USD	384 039 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2831 USD	142 654 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2934 EUR	1 815 283 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,3699 EUR	2 662 593 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	1,1455 EUR	9 717 711 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1464 EUR	881 823 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1981 USD	1 815 537 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2458 USD	2 864 738 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,5087 USD	1 940 945 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,4524 USD	1 508 075 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 février 2024	0,3065 GBP	127 415 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,1609 GBP	54 237 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 août 2024	0,1744 GBP	16 507 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,1461 GBP	10 250 GBP
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2389 USD	32 275 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,2492 USD	33 667 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0371 USD	6 503 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,2396 USD	42 000 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2132 USD	59 121 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1051 USD	29 144 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1060 USD	21 444 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1051 USD	18 445 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1075 EUR	164 475 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0799 EUR	126 242 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,8281 EUR	1 340 719 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0748 EUR	106 380 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1598 EUR	35 516 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,2257 EUR	50 496 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,6473 EUR	176 800 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0982 EUR	26 822 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1770 USD	22 804 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1437 USD	18 597 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1404 USD	18 246 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1447 USD	23 218 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2176 USD	54 551 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1810 USD	45 624 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2876 USD	86 160 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1852 USD	63 817 USD

Les distributions totales de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élèvent à 268 060 041 EUR.

14. Transactions entre parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments de la Société, sauf mention contraire dans le Supplément correspondant. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 4 Accords importants, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

Au cours de l'exercice, la Société a conclu des transactions entre parties liées avec DWS Investment S.A. Les souscriptions se sont élevées à 56 294 730 EUR (31 décembre 2024 : 11 673 095 EUR) et les rachats se sont élevés à 78 361 988 EUR (31 décembre 2024 : 17 536 389 EUR). Toutes les transactions sur actions ont été exécutées à la Valeur Liquidative applicable, représentant la juste valeur à la date de transaction. À la date de clôture, un montant de 126 980 657 EUR (31 décembre 2024 : 139 055 424 EUR) restait impayé à DWS Investment S.A.

Les transactions ont été effectuées dans des conditions commerciales normales, conformément au Prospectus.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

14. Transactions entre parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Actions 31 décembre 2025	Actions 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	10	10
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	Catégorie 1C	70 000	70 000
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	-	100 000
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	-	130 000
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	97 500	97 500
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	-	580 000
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	42 000	42 000
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	100 000	100 000
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	-	138 072
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	378 900	378 900
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	62 132	62 132
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	60 782	60 782
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	-	119 378
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	-	226 546
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	-	153 122
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	101 924	101 924
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	-	163 949
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	-	185 691
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	477 175	477 175
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	190 759	190 759
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	231 646	231 646
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Catégorie 1C	46 844	46 844
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	155 196	155 196
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	286 867	286 867
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	280 000	-
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	136 000	-
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	Catégorie 1C	119 000	-
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	Catégorie 1C	130 000	-
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	Catégorie 1C	800 000	-
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	163 235	-

Pour plus de détails sur les commissions versées à la Société de Gestion, veuillez vous reporter à la Note 4 Accords importants. Pour plus de détails sur les commissions versées aux Administrateurs au cours de l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 8 Rémunération des Administrateurs.

La valeur des participations peut être calculée en multipliant le nombre d'actions détenues à la date de clôture de l'exercice par la Valeur Liquidative par Action indiquée à la Note 18.

15. Gestion efficace de portefeuille

La Société peut, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale, employer des techniques et des instruments relatifs aux valeurs mobilières à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les transactions aux fins d'une gestion efficace de portefeuille peuvent être entreprises en vue d'obtenir une réduction du risque, une réduction des coûts ou une augmentation des rendements du capital ou du revenu d'un Compartiment et ne peuvent pas être de nature spéculative. Ces techniques et instruments seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale. De nouvelles techniques et de nouveaux instruments appropriés pour la Société peuvent être mis au point et la Société pourrait les utiliser (sous réserve de ce qui précède).

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

15. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Au cours des exercices clos, au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, la Société a utilisé des techniques ou des instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille, voir les détails ci-après.

Les contrats de prêt de titres peuvent être utilisés par les Compartiments dans le cadre d'une gestion efficace de portefeuille. Deutsche Bank AG, par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, intervient en qualité d'agent de prêt de titres dans le cadre des opérations de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments.

Au cours des exercices clos au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, les Compartiments, comme indiqué dans les tableaux ci-dessous, comptaient des accords de prêt de titres. Ces tableaux indiquent la juste valeur des titres en prêt et les garanties pour la Société, sur la base de compartiments dissociés, qui peuvent se présenter sous la forme de liquidités, de titres, ou d'une combinaison des deux, au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024.

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2025 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2025 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2025
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	EUR	136 580	144 673	105,93 %
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	65 983 665	72 857 970	110,42 %
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	EUR	651 000	684 852	105,20 %
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	EUR	55 906 392	66 894 853	119,66 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	57 877 653	62 469 094	107,93 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	346 258 514	382 087 305	110,35 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	515 260 329	533 774 317	103,59 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	1 543 920	1 797 352	116,41 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	21 953 866	56 726 327	258,39 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	22 813 430	30 626 918	134,25 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	36 794 990	39 437 602	107,18 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	147 739 017	153 867 579	104,15 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	5 339 463	5 782 708	108,30 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	339 412 462	368 221 708	108,49 %
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	USD	570 263	654 320	114,74 %
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	JPY	1 389 308	1 734 186	124,82 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	74 471 462	81 504 551	109,44 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	96 086 202	105 675 953	109,98 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	29 572 516	29 968 628	101,34 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	62 373 356	67 263 199	107,84 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	45 800 233	49 856 434	108,86 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	2 216 708	2 998 916	135,29 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	9 057 015	9 768 035	107,85 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	3 310 010	11 263 435	340,28 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	7 648 499	8 355 765	109,25 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	32 829 815	34 527 471	105,17 %
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	EUR	5 585	9 745	174,49 %

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

15. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2025 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2025 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2025
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	411 833 705	437 559 680	106,25 %
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD	6 008 071	6 495 353	108,11 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	1 230 334	1 330 391	108,13 %
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	8 262 502	8 932 618	108,11 %
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	USD	380 699	433 653	113,91 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	10 880 867	12 180 590	111,95 %
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	USD	88 441 123	98 275 544	111,12 %
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	USD	3 225 494	5 295 490	164,18 %

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2024 EUR	Garantie d étenue au 31 décembre 2024 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	40 043 768	46 732 978	116,70 %
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	EUR	38 932 804	45 376 406	116,55 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	106 710 394	112 687 442	105,60 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	197 300 765	208 491 319	105,67 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	407 082 857	430 018 973	105,63 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	729 002	770 598	105,71 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	17 233 971	18 134 799	105,23 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	27 916 987	29 414 825	105,37 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	74 047 502	78 090 690	105,46 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	141 218 788	149 720 353	106,02 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	10 448 255	11 035 267	105,62 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	125 780 899	133 102 243	105,82 %
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	USD	162 734	317 299	194,98 %
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	JPY	31 191 804	33 027 081	105,88 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	39 031 145	41 180 140	105,51 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	68 288 388	72 016 494	105,46 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	26 488 270	27 925 266	105,43 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	81 031 013	85 281 848	105,25 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	31 593 918	33 310 550	105,43 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	4 542 821	4 788 408	105,41 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	8 266 701	8 786 572	106,29 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	4 450 191	4 730 191	106,29 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	9 303 126	9 808 782	105,44 %

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

15. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2024 EUR	Garantie d étenue au 31 décembre 2024 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	10 566 551	11 184 776	105,85 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	147 489 410	159 579 858	108,20 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	680 729	738 798	108,53 %
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	4 765 286	5 039 304	105,75 %
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	USD	397 142	490 202	123,43 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	4 496 082	4 784 387	106,41 %
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	USD	25 827 783	28 946 903	112,08 %

Pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024, les Compartiments de la Société ont rapporté des revenus nets suite à des activités de prêt de titres, ce qui apparaît à la ligne « Revenus issus du prêt de titres » de l'État du résultat global.

Pour chaque Compartiment, les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment, l'Agent de prêt de titres et le Gestionnaire de Portefeuille Délégué avec un rapport respectif de 82:9:9, tous les coûts opérationnels étant à la charge de l'agent de prêt de titres et du Gestionnaire de Portefeuille Délégué.

16. Participations croisées

À la date de l'État de la situation financière, certains Compartiments ont investi dans d'autres Compartiments de la Société. L'impact de ces transactions d'investissements croisées a été éliminé de la colonne Total de l'État de la situation financière, de l'État du résultat global et de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables.

Veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements de ces Compartiments aux pages 176 à 1238 pour voir leurs participations dans les autres Compartiments. Les montants nominaux et la valeur de marché des participations croisées sont divulgués dans le Portefeuille d'investissements. Des souscriptions cumulées de 5 888 568 EUR (31 décembre 2024 : 3 069 750 EUR) et des rachats de 10 855 774 EUR (31 décembre 2024 : 10 199 276 EUR) ont été supprimés de la colonne Total de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Des distributions cumulées de 144 159 EUR (31 décembre 2024 : 168 157 EUR) ont été imputées aux participations croisées au cours de l'année fiscale.

17. Taux de change

Les taux de change suivants à la clôture de l'exercice ont été utilisés dans ce rapport :

	Déc. 2025 Taux EUR	Déc. 2024 Taux EUR	Déc. 2025 Taux GBP	Déc. 2024 Taux GBP	Déc. 2025 Taux JPY	Déc. 2024 Taux JPY	Déc. 2025 Taux USD	Déc. 2024 Taux USD
AED	4,3136	3,8034	4,9402	4,6001	0,0234	0,0234	3,6729	3,6731
AUD	1,7612	1,6725	2,0170	2,0228	0,0096	0,0103	1,4996	1,6151
BRL	6,4357	6,3972	7,3705	7,7371	0,0350	0,0393	5,4798	6,1779
CAD	1,6099	1,4893	1,8437	1,8012	0,0087	0,0092	1,3708	1,4382
CHF	0,9305	0,9384	1,0656	1,1350	0,0051	0,0058	0,7923	0,9063
CLP	1 058,8552	1 029,8307	1 212,6631	1 245,5430	5,7519	6,3281	901,5750	994,5250
CNH	8,1976	7,6021	9,3884	9,1945	0,0445	0,0467	6,9800	7,3415
CNY	8,2072	7,5584	9,3994	9,1416	0,0446	0,0464	6,9882	7,2993
COP	4 436,6278	4 561,9369	5 081,0863	5 517,4979	24,1004	28,0322	3 777,6200	4 405,5400
CZK	24,1720	25,1750	27,6832	30,4483	0,1313	0,1547	20,5816	24,3120
DKK	7,4690	7,4573	8,5540	9,0193	0,0406	0,0458	6,3596	7,2016
EGP	56,0213	52,6345	64,1589	63,6595	0,3043	0,3234	47,7000	50,8300
EUR	1,0000	1,0000	1,1453	1,2095	0,0054	0,0061	0,8515	0,9657
GBP	0,8732	0,8268	1,0000	1,0000	0,0047	0,0051	0,7435	0,7985
HKD	9,1413	8,0437	10,4692	9,7286	0,0497	0,0494	7,7835	7,7680

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

17. Taux de change (suite)

	Déc. 2025 Taux EUR	Déc. 2024 Taux EUR	Déc. 2025 Taux GBP	Déc. 2024 Taux GBP	Déc. 2025 Taux JPY	Déc. 2024 Taux JPY	Déc. 2025 Taux USD	Déc. 2024 Taux USD
HUF	383,9402	411,3650	439,7108	497,5311	2,0856	2,5278	326,9105	397,2622
IDR	19 583,9626	16 666,3733	22 428,7023	20 157,3766	106,3830	102,4116	16 675,0000	16 095,0000
ILS	3,7431	3,7730	4,2868	4,5633	0,0203	0,0232	3,1871	3,6437
INR	105,5589	88,6530	120,8923	107,2227	0,5734	0,5448	89,8794	85,6138
JPY	184,0892	162,7392	210,8298	196,8272	1,0000	1,0000	156,7450	157,1600
KRW	1 691,8547	1 524,4114	1 937,6112	1 843,7205	9,1904	9,3672	1 440,5500	1 472,1500
KWD	0,3611	0,3192	0,4136	0,3861	0,0020	0,0020	0,3075	0,3083
MXN	21,1160	21,5309	24,1833	26,0408	0,1147	0,1323	17,9795	20,7928
MYR	4,7659	4,6302	5,4582	5,6001	0,0259	0,0285	4,0580	4,4715
NOK	11,8465	11,7605	13,5673	14,2239	0,0644	0,0723	10,0869	11,3574
NZD	2,0423	1,8483	2,3390	2,2354	0,0111	0,0114	1,7390	1,7849
PHP	69,0959	59,8985	79,1326	72,4451	0,3753	0,3681	58,8325	57,8450
PLN	4,2224	4,2772	4,8357	5,1732	0,0229	0,0263	3,5952	4,1306
QAR	4,2762	3,7703	4,8973	4,5600	0,0232	0,0232	3,6410	3,6410
RUB	92,8990	113,6461	106,3934	137,4509	0,5046	0,6983	79,1000	109,7500
SAR	4,4051	3,8908	5,0450	4,7058	0,0239	0,0239	3,7508	3,7574
SEK	10,8270	11,4415	12,3997	13,8381	0,0588	0,0703	9,2188	11,0493
SGD	1,5103	1,4126	1,7297	1,7085	0,0082	0,0087	1,2860	1,3642
THB	37,0011	35,3054	42,3758	42,7006	0,2010	0,2169	31,5050	34,0950
TRY	50,4591	36,6158	57,7887	44,2855	0,2741	0,2250	42,9640	35,3605
TWD	36,9018	33,9484	42,2621	41,0593	0,2005	0,2086	31,4205	32,7845
USD	1,1745	1,0355	1,3450	1,2524	0,0064	0,0064	1,0000	1,0000
ZAR	19,4606	19,5399	22,2875	23,6328	0,1057	0,1201	16,5700	18,8700

Les taux de change moyens applicables à l'EUR sont les suivants :

	Déc. 2025 Taux EUR	Déc. 2024 Taux EUR
GBP	0,8567	0,8447
JPY	169,6154	163,8184
USD	1,1321	1,0798

18. Valeur Liquidative par Action

La Valeur Liquidative et la Valeur Liquidative par Action, telle que communiquée dans la présente note, représente la Valeur Liquidative au 31 décembre 2025, au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023. Les informations comparatives concernant les Compartiments ou les Catégories d'Actions lancés au cours de l'exercice en cours ou de l'exercice précédent ne sont présentées que pour les périodes depuis leur lancement.

Veuillez vous reporter à la Note 10 des Notes aux États financiers pour plus de détails.

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	58 992 702 EUR	64 940 744 EUR	69 531 717 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 426 253	4 791 468	5 542 758
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	13,33 EUR	13,55 EUR	12,54 EUR

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	36 454 828 EUR	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 880 400	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,39 EUR	-	-
Valeur Liquidative par états financiers	895 490 636 EUR	1 044 740 738 EUR	727 907 797 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	17 839 497	21 632 192	14 549 452
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	50,20 EUR	48,30 EUR	50,03 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	58 468 918 GBP	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - GBP Hedged	7 463 920	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - GBP Hedged	7,83 GBP	-	-

[1] La Catégorie 1C et la Catégorie 2C - GBP Hedged ont été lancées le 5 février 2025.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	90 570 542 EUR	105 886 428 EUR	91 242 187 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	3 934 000	5 117 500	4 027 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	23,02 EUR	20,69 EUR	22,65 EUR

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	127 996 304 USD	112 954 042 USD	134 881 844 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 083 000	2 061 000	2 729 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	61,45 USD	54,81 USD	49,43 USD

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	4 900 113 333 EUR	4 426 310 143 EUR	3 159 974 156 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	112 229 737	109 215 035	98 155 272
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	43,66 EUR	40,53 EUR	32,19 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	63 304 753 EUR	25 983 130 EUR	6 665 166 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 315 399	629 748	192 811
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	48,13 EUR	41,26 EUR	34,57 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	1 715 552 USD	6 062 280 USD	1 680 876 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 5C - USD Hedged	30 344	128 852	43 128
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 5C - USD Hedged	56,54 USD	47,05 USD	38,97 USD

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	10 639 356 331 USD	8 695 398 300 USD	6 951 930 277 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	52 836 445	50 716 734	50 577 422
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	201,36 USD	171,45 USD	137,45 USD
Valeur Liquidative par états financiers	290 380 321 USD	120 941 994 USD	100 441 223 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	10 961 653	5 309 598	5 427 037
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	26,49 USD	22,78 USD	18,51 USD
Valeur Liquidative par états financiers	526 654 918 EUR	339 019 444 EUR	413 262 691 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	3 832 701	2 830 759	4 229 203
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	137,41 EUR	119,76 EUR	97,72 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	247 442 035 CHF	177 755 681 CHF	71 514 199 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	1 626 438	1 310 261	630 915
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	152,14 CHF	135,66 CHF	113,35 CHF

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	8 535 714 270 USD	12 511 976 120 USD	5 418 315 913 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	80 609 892	131 097 200	63 849 538
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	105,89 USD	95,44 USD	84,86 USD
Valeur Liquidative par états financiers	178 288 694 GBP	92 090 168 GBP	58 457 445 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - GBP Hedged	19 227 060	10 821 947	7 570 601
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - GBP Hedged	9,27 GBP	8,51 GBP	7,72 GBP
Valeur Liquidative par états financiers	1 080 902 174 EUR	506 857 010 EUR	214 874 894 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	99 036 433	50 256 791	23 519 509
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	10,91 EUR	10,09 EUR	9,14 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	427 798 300 USD	359 127 972 USD	50 404 610 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D	4 629 687	4 253 490	659 827
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D	92,40 USD	84,43 USD	76,39 USD
Valeur Liquidative par états financiers	40 375 492 CHF	15 822 169 CHF	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	4 546 091	1 886 309	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	8,88 CHF	8,39 CHF	-

[1] La Catégorie 3C - CHF Hedged a été lancée le 9 mai 2024.

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	18 936 189 245 USD	14 002 950 017 USD	10 445 447 249 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	132 800 679	118 990 567	105 348 206
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	142,59 USD	117,68 USD	99,15 USD
Valeur Liquidative par états financiers	5 215 127 646 USD	3 700 498 358 USD	2 255 352 309 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	43 958 240	37 296 555	26 509 482
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	118,64 USD	99,22 USD	85,08 USD
Valeur Liquidative par états financiers	317 314 694 EUR	100 579 494 EUR	572 887 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	25 072 756	9 257 687	63 179
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	12,66 EUR	10,86 EUR	9,07 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	341 716 901 GBP	240 229 792 GBP	107 023 458 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - GBP Hedged	11 981 505	9 876 217	5 255 241
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	28,52 GBP	24,32 GBP	20,37 GBP
Valeur Liquidative par états financiers	34 277 460 CHF	26 205 148 CHF	3 831 961 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	2 974 149	2 589 356	443 286
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	11,53 CHF	10,12 CHF	8,64 CHF

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	19 159 462 EUR	17 720 128 EUR	20 109 405 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	335 000	335 000	375 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	57,19 EUR	52,90 EUR	53,63 EUR

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	767 486 781 USD	891 951 266 USD	414 937 943 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	15 647 250	20 116 000	10 376 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	49,05 USD	44,34 USD	39,99 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	1 823 962 808 USD	1 321 076 110 USD	970 491 007 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	22 345 750	19 615 750	18 726 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	81,62 USD	67,35 USD	51,83 USD

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	2 599 952 544 USD	2 196 830 223 USD	1 213 286 824 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	32 039 750	31 246 000	20 140 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	81,15 USD	70,31 USD	60,24 USD

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	3 479 673 899 USD	2 039 885 702 USD	1 555 718 634 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	56 558 000	46 263 000	37 125 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	61,52 USD	44,09 USD	41,90 USD

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	24 711 452 USD	25 746 976 USD	19 957 723 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	913 851	1 001 533	808 455
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,04 USD	25,71 USD	24,69 USD

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	49 734 407 GBP	44 087 752 GBP	42 328 342 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	488 392	543 392	543 392
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	101,83 GBP	81,13 GBP	77,90 GBP

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	568 031 715 EUR	476 660 809 EUR	542 970 818 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C - EUR Hedged	5 902 224	5 683 580	7 924 649
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C - EUR Hedged	96,24 EUR	83,87 EUR	68,52 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	46 650 830 EUR	39 906 000 EUR	32 734 568 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - EUR Hedged	523 643	509 545	506 568
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - EUR Hedged	89,09 EUR	78,32 EUR	64,62 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	452 053 334 GBP	309 594 660 GBP	310 824 445 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - GBP Hedged	3 953 083	3 172 977	3 955 931
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - GBP Hedged	114,35 GBP	97,57 GBP	78,57 GBP
Valeur Liquidative par états financiers	57 697 464 CHF	31 011 445 CHF	10 234 911 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	930 473	560 995	221 331
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	62,01 CHF	55,28 CHF	46,24 CHF
Valeur Liquidative par états financiers	1 066 007 391 USD	175 514 237 USD	66 479 789 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4C	80 782 424	15 641 232	7 387 111
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C	13,20 USD	11,22 USD	9,00 USD
Valeur Liquidative par états financiers	830 787 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4D	84 842	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4D	9,79 USD	-	-

[1] La Catégorie 4D a été lancée le 20 août 2025.

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	2 111 825 890 USD	2 142 947 745 USD	1 101 969 708 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 762 657	6 565 157	3 748 157
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	366,47 USD	326,41 USD	294,00 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	264 492 504 USD	131 788 666 USD	85 850 120 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 443 418	2 609 684	2 133 995
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	59,52 USD	50,50 USD	40,23 USD
Valeur Liquidative par états financiers	14 399 761 EUR	7 340 516 EUR	1 337 390 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 198 353	703 407	158 092
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	12,02 EUR	10,44 EUR	8,46 EUR

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	51 204 239 287 JPY	64 169 009 072 JPY	41 704 117 106 JPY
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	16 430 356	24 910 912	19 082 955
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	3 116,44 JPY	2 575,94 JPY	2 185,41 JPY
Valeur Liquidative par états financiers	22 190 733 GBP	14 936 414 GBP	10 993 511 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - GBP Hedged	651 220	549 718	495 226
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	34,08 GBP	27,17 GBP	22,20 GBP
Valeur Liquidative par états financiers	63 332 430 EUR	41 578 530 EUR	34 045 222 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - EUR Hedged	1 731 213	1 416 760	1 425 840
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - EUR Hedged	36,58 EUR	29,35 EUR	23,88 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	5 267 980 USD	4 333 831 USD	2 848 976 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4C - USD Hedged	117 251	123 452	101 235
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C - USD Hedged	44,93 USD	35,11 USD	28,14 USD

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	143 909 275 USD	96 532 064 USD	80 168 481 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 284 030	1 658 600	1 391 300
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	63,01 USD	58,20 USD	57,62 USD
Valeur Liquidative par états financiers	944 343 178 USD	827 108 403 USD	652 839 768 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	72 775 445	65 838 389	49 646 406
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	12,98 USD	12,56 USD	13,15 USD
Valeur Liquidative par états financiers	300 147 497 EUR	196 689 623 EUR	106 841 656 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - EUR Hedged	28 571 425	18 882 067	9 634 266
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	10,51 EUR	10,42 EUR	11,09 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	319 431 GBP	4 151 391 GBP	364 413 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 5D - GBP Hedged	38 046	508 632	42 580
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 5D - GBP Hedged	8,40 GBP	8,16 GBP	8,56 GBP
Valeur Liquidative par états financiers	21 231 577 MXN	2 274 861 MXN	2 122 570 MXN
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 6C - MXN Hedged	3 413	413	413
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 6C - MXN Hedged	6 220,80 MXN	5 508,14 MXN	5 139,40 MXN

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	2 991 529 841 USD	792 564 835 USD	366 961 206 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	68 409 753	23 341 753	13 705 753
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	43,73 USD	33,95 USD	26,77 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	3 662 354 110 USD	2 455 862 890 USD	1 995 054 084 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	62 573 527	48 181 527	39 563 527
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	58,53 USD	50,97 USD	50,43 USD

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	847 774 617 USD	964 799 069 USD	757 436 723 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	16 493 417	20 429 417	16 955 417
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	51,40 USD	47,23 USD	44,67 USD

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	963 125 522 USD	869 455 737 USD	1 093 940 744 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	17 613 918	18 065 918	23 397 918
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	54,68 USD	48,13 USD	46,75 USD

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	5 928 899 341 USD	4 552 708 976 USD	2 801 663 831 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	50 568 948	47 874 948	39 041 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	117,24 USD	95,10 USD	71,76 USD

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	274 756 763 USD	293 192 708 USD	327 779 820 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 947 472	4 559 472	6 188 672
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	69,60 USD	64,30 USD	52,96 USD

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	566 763 488 USD	418 162 825 USD	255 777 951 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	7 398 073	6 818 073	4 717 073
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	76,61 USD	61,33 USD	54,22 USD

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	511 154 422 USD	390 283 109 USD	315 415 863 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	15 620 897	15 487 997	16 776 797
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,72 USD	25,20 USD	18,80 USD

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	412 705 583 USD	285 232 993 USD	240 987 101 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 936 173	5 158 173	4 116 173
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	69,52 USD	55,30 USD	58,55 USD

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	576 796 037 USD	453 722 375 USD	188 924 254 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	12 871 433	12 661 433	5 969 433
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,81 USD	35,83 USD	31,65 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	13 544 564 USD	11 830 934 USD	4 510 495 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 306 295	1 264 186	479 516
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	10,37 USD	9,36 USD	9,41 USD
Valeur Liquidative par états financiers	87 624 406 USD	80 168 809 USD	165 661 988 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	8 153 435	7 888 094	15 504 349
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	10,75 USD	10,16 USD	10,68 USD
Valeur Liquidative par états financiers	140 519 664 EUR	121 811 639 EUR	131 699 943 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - EUR Hedged	16 457 801	14 746 256	14 888 508
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	8,54 EUR	8,26 EUR	8,85 EUR

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	182 349 220 EUR	43 925 227 EUR	38 225 183 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	18 301 079	4 566 335	4 200 177
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,96 EUR	9,62 EUR	9,10 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	355 060 689 EUR	283 447 091 EUR	287 588 276 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	23 148 356	18 623 023	19 511 162
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	15,34 EUR	15,22 EUR	14,74 EUR

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	10 918 861 EUR	9 266 372 EUR	10 176 612 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	299 673	299 673	349 673
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	36,44 EUR	30,92 EUR	29,10 EUR

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	4 542 965 USD	4 396 513 USD	3 834 134 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	76 012	78 012	77 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	59,77 USD	56,36 USD	49,47 USD

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	9 915 123 873 USD	5 663 748 187 USD	4 945 659 802 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	131 065 207	100 100 001	93 983 728
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	75,65 USD	56,58 USD	52,62 USD
Valeur Liquidative par états financiers	298 278 589 USD	210 653 619 USD	190 470 589 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	30 244 366	27 973 123	26 364 431
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	9,86 USD	7,53 USD	7,22 USD

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	142 595 USD	133 018 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 259	5 259	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,11 USD	25,29 USD	-
Valeur Liquidative par états financiers	221 047 697 USD	472 241 430 USD	335 482 548 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	2 277 157	5 191 407	4 786 657
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	97,07 USD	90,97 USD	70,09 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	116 526 USD	112 542 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 942	4 942	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	23,58 USD	22,77 USD	-
Valeur Liquidative par états financiers	156 059 005 USD	344 617 748 USD	79 648 556 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	3 378 700	7 574 500	1 949 191
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	46,19 USD	45,50 USD	40,86 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	67 615 960 USD	69 678 665 USD	77 977 326 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 439 840	1 550 590	1 795 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	46,96 USD	44,94 USD	43,43 USD

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	152 099 USD	131 838 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 925	4 925	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,88 USD	26,77 USD	-
Valeur Liquidative par états financiers	986 964 789 USD	1 542 335 780 USD	1 052 559 796 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	24 319 570	43 336 970	38 295 570
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	40,58 USD	35,59 USD	27,49 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	113 518 USD	99 372 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 960	4 960	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	22,89 USD	20,03 USD	-
Valeur Liquidative par états financiers	944 760 906 USD	600 998 766 USD	1 047 715 231 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	15 027 545	10 774 670	18 992 398
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	62,87 USD	55,78 USD	55,16 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	167 220 USD	135 178 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 944	4 944	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,82 USD	27,34 USD	-
Valeur Liquidative par états financiers	1 953 183 928 USD	1 342 581 975 USD	1 746 185 669 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	13 922 272	11 794 272	20 721 272
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	140,29 USD	113,83 USD	84,27 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	264 994 350 USD	26 281 796 USD	579 563 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	25 284 037	2 735 625	64 652
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	10,48 USD	9,61 USD	8,96 USD
Valeur Liquidative par états financiers	573 933 731 USD	473 720 634 USD	435 090 224 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	43 932 300	37 107 527	33 818 773
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	13,06 USD	12,77 USD	12,87 USD
Valeur Liquidative par états financiers	8 604 250 EUR	6 119 919 EUR	3 043 287 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	521 540	395 894	207 425
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	16,50 EUR	15,46 EUR	14,67 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	41 210 948 GBP	49 110 908 GBP	17 500 880 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4D - GBP Hedged	5 157 785	6 267 047	2 216 475
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4D - GBP Hedged	7,99 GBP	7,84 GBP	7,90 GBP

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	77 661 250 USD	105 064 713 USD	42 237 723 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 185 974	5 798 166	2 359 368
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	18,55 USD	18,12 USD	17,90 USD
Valeur Liquidative par états financiers	24 737 463 EUR	23 616 452 EUR	26 274 612 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 260 275	1 249 901	1 431 889
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	19,63 EUR	18,89 EUR	18,35 EUR

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	72 146 232 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 920 655	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	10,42 USD	-	-
Valeur Liquidative par états financiers	142 104 446 USD	95 132 133 USD	84 094 314 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 915 117	3 918 000	4 048 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	28,91 USD	24,28 USD	20,77 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 24 avril 2025.

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	3 323 254 792 USD	2 166 004 304 USD	1 717 701 391 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	117 504 800	93 777 800	82 250 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	28,28 USD	23,10 USD	20,88 USD

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	6 738 556 065 USD	7 322 118 174 USD	4 935 698 238 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	130 378 296	169 558 597	136 819 494
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	51,68 USD	43,18 USD	36,07 USD
Valeur Liquidative par états financiers	326 032 460 USD	96 882 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	30 971 572	10 917	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	10,53 USD	8,87 USD	-
Valeur Liquidative par états financiers	881 918 164 EUR	479 933 916 EUR	316 901 588 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	10 686 943	6 699 622	5 341 916
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	82,52 EUR	71,64 EUR	59,32 EUR

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 4 décembre 2024.

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	1 133 761 544 EUR	1 271 094 087 EUR	1 726 306 551 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	33 862 423	40 783 217	62 088 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,48 EUR	31,17 EUR	27,80 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	44 125 899 EUR	1 040 401 264 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	81 059	2 017 137	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	544,37 EUR	515,78 EUR	-

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 12 juin 2024.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	9 623 723 011 USD	8 990 995 137 USD	7 443 135 634 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	127 535 244	140 642 473	145 204 363
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	75,46 USD	63,93 USD	51,26 USD
Valeur Liquidative par états financiers	232 512 501 USD	152 263 477 USD	156 522 337 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	19 206 549	14 718 742	18 673 435
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	12,11 USD	10,34 USD	8,38 USD
Valeur Liquidative par états financiers	131 404 536 EUR	67 319 510 EUR	70 044 648 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	12 552 269	7 415 477	9 454 942
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	10,47 EUR	9,08 EUR	7,41 EUR

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	27 894 793 USD	31 902 385 USD	29 173 125 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	753 900	1 120 500	1 375 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	37,00 USD	28,47 USD	21,21 USD

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	469 080 513 EUR	395 822 884 EUR	433 793 922 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 700 867	5 663 380	6 523 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	82,28 EUR	69,89 EUR	66,50 EUR

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	6 981 404 144 USD	4 257 288 623 USD	1 744 374 504 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	38 553 469	30 437 969	15 805 969
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	181,08 USD	139,87 USD	110,36 USD

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	165 386 170 USD	138 986 805 USD	134 334 588 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 377 750	1 492 250	1 650 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	120,04 USD	93,14 USD	81,41 USD

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	1 695 838 301 USD	1 263 372 018 USD	1 609 622 533 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	26 960 000	26 180 000	36 980 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	62,90 USD	48,26 USD	43,53 USD

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	221 484 534 USD	171 859 604 USD	144 123 558 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 972 211	4 174 067	3 518 756
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,54 USD	41,17 USD	40,96 USD
Valeur Liquidative par états financiers	61 463 873 EUR	43 075 849 EUR	54 102 550 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 820 722	1 349 144	1 671 351
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	33,76 EUR	31,93 EUR	32,37 EUR

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	378 985 268 USD	316 891 479 USD	88 784 820 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 085 744	5 305 455	1 563 588
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	62,27 USD	59,73 USD	56,78 USD
Valeur Liquidative par états financiers	66 931 698 149 MXN	51 574 079 054 MXN	23 186 443 369 MXN
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - MXN Hedged	9 129 782	7 673 009	3 853 232
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - MXN Hedged	7 331,14 MXN	6 721,49 MXN	6 017,40 MXN

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	51 159 934 EUR	39 029 711 EUR	62 310 922 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	626 250	522 750	944 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	81,69 EUR	74,66 EUR	65,97 EUR

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	1 079 251 498 USD	775 858 035 USD	472 818 615 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	12 336 250	11 017 250	9 164 750
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	87,49 USD	70,42 USD	51,59 USD

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	332 231 130 USD	300 264 521 USD	281 891 418 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	3 326 600	3 509 750	3 796 750
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	99,87 USD	85,55 USD	74,25 USD

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	1 854 529 123 USD	1 067 958 707 USD	523 018 666 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	31 728 000	22 044 500	13 547 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	58,45 USD	48,45 USD	38,61 USD

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	155 450 710 EUR	148 361 424 EUR	171 649 242 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 599 014	5 488 320	6 586 492
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,76 EUR	27,03 EUR	26,06 EUR

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	53 541 401 EUR	69 142 212 EUR	154 866 370 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C - EUR Hedged	2 158 632	2 924 589	6 638 734
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C - EUR Hedged	24,80 EUR	23,64 EUR	23,33 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	434 980 GBP	997 743 GBP	10 419 415 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - GBP Hedged	21 381	50 530	521 218
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - GBP Hedged	20,34 GBP	19,75 GBP	19,99 GBP
Valeur Liquidative par états financiers	19 696 390 USD	18 135 254 USD	14 367 705 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C	608 705	601 009	490 731
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C	32,36 USD	30,17 USD	29,28 USD

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	6 811 965 EUR	6 721 727 EUR	6 449 994 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	109 000	109 000	109 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	62,50 EUR	61,67 EUR	59,17 EUR

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	8 102 342 EUR	7 173 913 EUR	15 982 495 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	162 000	162 000	386 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	50,01 EUR	44,28 EUR	41,41 EUR

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	163 028 750 USD	29 141 894 USD	25 294 391 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 665 200	572 250	572 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	61,17 USD	50,93 USD	44,20 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	38 376 720 EUR	33 050 563 EUR	45 819 975 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 118 777	1 015 349	1 499 349
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,30 EUR	32,55 EUR	30,56 EUR

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	178 171 916 USD	219 800 009 USD	138 162 423 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 667 913	6 274 892	4 223 949
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	38,17 USD	35,03 USD	32,71 USD
Valeur Liquidative par états financiers	74 038 697 GBP	38 009 903 GBP	392 153 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - GBP Hedged	8 983 839	5 016 607	55 253
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - GBP Hedged	8,24 GBP	7,58 GBP	7,10 GBP

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	12 776 211 USD	11 891 343 USD	4 505 626 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	254 485	262 691	131 691
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	50,20 USD	45,27 USD	34,21 USD

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	6 565 217 USD	3 448 123 USD	3 527 042 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	189 763	118 888	118 888
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,60 USD	29,00 USD	29,67 USD

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	7 822 821 USD	10 889 575 USD	7 151 678 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	151 806	242 308	193 933
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	51,53 USD	44,94 USD	36,88 USD

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	76 209 251 USD	42 298 639 USD	12 865 142 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 135 624	763 599	313 699
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	67,11 USD	55,39 USD	41,01 USD

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	6 223 128 EUR	5 481 744 EUR	5 145 724 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	150 000	150 000	150 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,49 EUR	36,54 EUR	34,30 EUR

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	133 334 834 USD	14 999 151 USD	8 909 451 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 998 500	405 000	242 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,47 USD	37,03 USD	36,74 USD

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	13 348 421 USD	12 557 969 USD	4 775 452 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	254 500	280 000	130 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	52,45 USD	44,85 USD	36,73 USD

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	56 730 531 USD	91 180 547 USD	61 504 226 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 524 544	2 476 544	1 764 560
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,21 USD	36,82 USD	34,86 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	13 876 248 USD	37 984 531 USD	22 300 399 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	255 250	981 250	625 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	54,36 USD	38,71 USD	35,68 USD

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	109 782 510 USD	78 569 016 USD	10 511 619 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 749 000	1 481 000	245 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	62,77 USD	53,05 USD	42,90 USD

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	1 190 806 346 USD	3 077 554 495 USD	166 340 266 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	22 551 028	65 662 271	3 971 839
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	52,80 USD	46,87 USD	41,88 USD
Valeur Liquidative par états financiers	593 478 141 EUR	330 054 589 EUR	191 434 100 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	49 227 365	30 118 916	19 187 898
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	12,06 EUR	10,96 EUR	9,98 EUR
Valeur Liquidative par états financiers	2 681 814 CHF	542 374 CHF	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	302 277	65 797	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	8,87 CHF	8,24 CHF	-
Valeur Liquidative par états financiers	98 238 089 GBP	84 475 441 GBP	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4C - GBP Hedged	11 748 357	11 334 939	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C - GBP Hedged	8,36 GBP	7,45 GBP	-

[1] La Catégorie 3C - CHF Hedged et la Catégorie 4C - GBP Hedged ont été lancées le 9 mai 2024.

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	4 709 179 USD	1 881 920 USD	3 529 244 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	148 158	86 158	124 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,78 USD	21,84 USD	28,46 USD

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	13 612 770 USD	120 575 721 USD	12 680 402 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	371 692	3 885 700	382 200
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,62 USD	31,03 USD	33,18 USD

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	5 203 370 USD	4 263 924 USD	3 975 430 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	148 205	148 205	125 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,11 USD	28,77 USD	31,80 USD

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	6 843 893 USD	10 804 625 USD	15 361 789 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	205 925	369 625	492 400
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,23 USD	29,23 USD	31,20 USD

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	26 925 347 USD	143 873 779 USD	12 107 005 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	717 870	4 383 770	380 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,51 USD	32,82 USD	31,82 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	7 831 102 USD	7 593 005 USD	12 590 873 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	208 150	208 150	345 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,62 USD	36,48 USD	36,44 USD

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	22 404 177 USD	14 144 337 USD	12 323 682 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	884 400	774 500	539 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	25,33 USD	18,26 USD	22,86 USD

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	4 702 750 USD	3 921 858 USD	4 606 108 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	115 291	115 291	135 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	40,79 USD	34,02 USD	34,09 USD

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	9 282 381 USD	8 067 830 USD	9 387 607 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	175 500	175 500	249 300
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	52,89 USD	45,97 USD	37,66 USD

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	13 653 397 EUR	8 736 437 EUR	9 726 928 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	298 600	229 000	279 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	45,72 EUR	38,15 EUR	34,86 EUR

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	12 820 068 EUR	11 047 382 EUR	10 227 110 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	300 000	300 000	300 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	42,73 EUR	36,82 EUR	34,09 EUR

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	25 702 400 USD	27 908 580 USD	31 958 173 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	488 526	638 526	864 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	52,61 USD	43,71 USD	36,99 USD

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	156 299 412 EUR	202 714 262 EUR	143 975 620 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 514 400	5 903 200	4 360 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,62 EUR	34,34 EUR	33,02 EUR

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	19 267 355 USD	21 263 313 USD	10 143 297 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	436 000	548 500	288 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,19 USD	38,77 USD	35,22 USD

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	239 126 850 USD	53 085 716 USD	14 148 130 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 279 200	1 158 400	396 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	55,88 USD	45,83 USD	35,73 USD

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	144 350 811 USD	288 256 404 USD	155 051 988 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 890 250	6 751 500	4 311 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	49,94 USD	42,70 USD	35,96 USD

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	247 172 244 USD	8 223 997 USD	6 145 138 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 828 100	222 500	178 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	51,19 USD	36,96 USD	34,52 USD

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	14 505 859 EUR	47 937 878 EUR	46 755 465 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	372 190	1 422 190	1 480 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	38,97 EUR	33,71 EUR	31,59 EUR

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	29 529 625 EUR	8 961 808 EUR	6 963 097 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	782 134	273 134	222 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	37,76 EUR	32,81 EUR	31,33 EUR

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	7 342 298 USD	5 512 052 USD	3 923 245 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	190 959	160 459	128 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	38,45 USD	34,35 USD	30,63 USD

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	28 193 481 USD	14 960 163 USD	8 015 556 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	707 967	434 584	249 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	39,82 USD	34,42 USD	32,19 USD

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	9 149 428 EUR	7 654 386 EUR	6 226 666 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	228 100	228 100	203 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	40,11 EUR	33,56 EUR	30,66 EUR

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	128 803 141 USD	92 749 576 USD	15 834 550 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 840 161	2 724 059	500 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	45,35 USD	34,05 USD	31,64 USD

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	11 427 613 USD	9 745 659 USD	6 388 855 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	254 880	254 880	205 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,84 USD	38,24 USD	31,17 USD

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par états financiers	18 264 557 USD	15 062 223 USD	10 368 836 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	305 825	305 825	244 660
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	59,72 USD	49,25 USD	42,38 USD

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024
Valeur Liquidative par états financiers	3 438 445 USD	2 838 300 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	91 844	91 844
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,44 USD	30,90 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 mars 2024.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024
Valeur Liquidative par états financiers	4 494 058 439 USD	478 657 272 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	109 414 292	15 380 430
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,07 USD	31,12 USD
Valeur Liquidative par états financiers	201 921 437 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	17 343 717	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	11,64 USD	-

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 mars 2024 et la Catégorie 1D a été lancée le 5 février 2025.

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024
Valeur Liquidative par états financiers	8 625 398 USD	5 625 805 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	247 500	200 196
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,85 USD	28,10 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2024.

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2025	31/12/2024
Valeur Liquidative par états financiers	10 615 769 USD	8 986 712 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	342 867	314 867
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,96 USD	28,54 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 7 novembre 2024.

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	77 883 033 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 794 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,88 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 15 janvier 2025.

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	60 421 390 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 847 374
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,71 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 14 mai 2025.

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	166 399 634 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 708 615
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,34 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 14 mai 2025.

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	233 553 679 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 637 419
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,19 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 14 mai 2025.

Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	2 687 538 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	71 103
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,80 USD
Valeur Liquidative par états financiers	1 115 167 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	29 502
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	37,80 USD

[1] La Catégorie 1C et la Catégorie 1D ont été lancées le 9 juillet 2025.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	3 119 917 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	89 757
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,76 USD
Valeur Liquidative par états financiers	3 086 444 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	88 795
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	34,76 USD

[1] La Catégorie 1C et la Catégorie 1D ont été lancées le 9 juillet 2025.

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	1 148 141 897 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	30 597 574
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,52 USD
Valeur Liquidative par états financiers	72 839 941 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 941 179
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	37,52 USD

[1] La Catégorie 1C et la Catégorie 1D ont été lancées le 9 juillet 2025.

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	5 273 465 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	173 396
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,41 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 août 2025.

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	9 444 917 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	290 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,57 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 août 2025.

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	74 828 798 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 645 154
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	28,29 USD
Valeur Liquidative par états financiers	2 509 586 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	88 711
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	28,29 USD

[1] La Catégorie 1C et la Catégorie 1D ont été lancées le 5 août 2025.

Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	5 477 031 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	170 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,22 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 9 octobre 2025.

Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	10 033 782 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	320 300
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,33 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 9 octobre 2025.

Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	4 940 668 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	162 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,40 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 9 octobre 2025.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	24 341 254 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	810 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,05 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 4 décembre 2025.

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	4 657 841 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	180 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	25,88 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 9 décembre 2025.

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF[1]

	31/12/2025
Valeur Liquidative par états financiers	4 965 115 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	163 235
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	30,42 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 9 décembre 2025.

19. Événements significatifs durant l'exercice

Les Compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF	1C / IE00050EGWG5	15 janvier 2025
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	1C / IE00002ZKAP0	14 mai 2025
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	1C / IE0002PGSLZ5	14 mai 2025
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	1C / IE00094GSCQ4	14 mai 2025
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	1C / IE000472H9T4 1D / IE000EXUE0G2	9 juillet 2025
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	1C / IE000FO1A5D1 1D/ IE000FL46JJ1	9 juillet 2025
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	1C / IE000HY30YW6 1D/ IE000FO05UG4	9 juillet 2025
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	1C / IE000F354Q61 1D / IE000ISS8DB2	5 août 2025
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	1C / IE000UATQPE2	5 août 2025
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	1C / IE000ER61U30	5 août 2025
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	1C/ IE000SRQBBT6	9 octobre 2025
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	1C/ IE0001TLQX55	9 octobre 2025
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	1C/ IE000DVHJV46	9 octobre 2025
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	1C/ IE000F04HGE5	4 décembre 2025
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	1C/ IE000VKFA2D2	9 décembre 2025
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	1D/ IE000EVOVOG1	9 décembre 2025

Le 3 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (les « Compartiments ») que MSCI Limited, en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de référence des Compartiments, introduirait certaines modifications concernant le nom de l'indice de référence de chacun des Compartiments à compter du 3 février 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	MSCI Japan Select ESG Screened Index	MSCI Japan Select Screened Index
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	MSCI ACWI Select ESG Screened Index	MSCI ACWI Select Screened Index
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	MSCI EMU Select ESG Screened Index	MSCI EMU Select Screened Index
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	MSCI World Select ESG Screened Index	MSCI World Select Screened Index

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	MSCI USA Select ESG Screened Index	MSCI USA Select Screened Index
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Consumer Discretionary Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index	MSCI ACWI IMI Innovation Select Screened 200 Index
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index	MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select Screened 100 Index
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index	MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select Screened 100 Index
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index	MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select Screened 100 Index

La Société a également informé les Actionnaires que, suite aux changements ci-dessus, le nom de certains de ces compartiments avait changé comme indiqué ci-dessous, à compter de la Date d'entrée en vigueur :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary Screened UCITS ETF

Pour lever toute ambiguïté, le nom des Compartiments suivants est resté inchangé :

- Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Le 27 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (les « Compartiments ») que S&P Dow Jones Indices LLC, en sa qualité d'Administrateur de l'indice de référence des Compartiments, avait annoncé le 7 octobre 2024 qu'elle introduirait certaines modifications concernant le nom de l'indice de référence de chacun des Compartiments le 10 février 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	S&P 500 ESG Index	S&P 500 Scored & Screened Index
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	S&P 500 Equal Weight ESG Index	S&P 500 Equal Weight Scored & Screened Index

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

La Société a également informé les Actionnaires que, à la suite des changements ci-dessus, le nom des Compartiments avait changé comme indiqué ci-dessous, à compter de la Date d'entrée en vigueur :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Le 31 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») que MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice »), en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de référence de chacun des Compartiments (individuellement un « Indice de Référence »), apporterait certaines modifications, telles qu'indiquées ci-après, qui ont été appliquées lors de la révision de l'indice ordinaire planifiée et entrées en vigueur le 3 mars 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »).

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, l'Administrateur de l'Indice a appliqué certains critères améliorés aux critères d'exclusion existants liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (les « Critères d'exclusion ESG ») de chaque Indice de Référence de chaque Compartiment. À compter de la Date d'entrée en vigueur, la méthodologie de l'indice a été mise à jour pour refléter l'amélioration des filtrages relatifs à l'extraction de combustibles fossiles et à la production d'électricité.

Pour plus de clarté, la liste complète des Critères d'exclusion ESG qui ont été optimisés par l'amélioration des filtrages relatifs à l'extraction de combustibles fossiles et à la production d'électricité se trouve ci-dessous. Les Critères d'exclusion ESG améliorés ont donc été appliqués pour exclure les sociétés qui :

- n'ont pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » et moins ;
- ont un lien quelconque avec des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

À compter de la Date d'entrée en vigueur, la proportion minimale d'investissements durables de chaque compartiment indiquée ci-dessous a été modifiée comme suit :

Nom du Compartiment	Ancienne proportion minimale d'investissements durables	Nouvelle proportion minimale d'investissements durables
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	25 %	50 %
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	25 %	50 %
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	25 %	50 %

Pour lever toute ambiguïté, la proportion minimale d'investissements durables des compartiments suivants est restée inchangée :

- Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

À compter de la Date d'entrée en vigueur, en plus des modifications énoncées ci-dessus, le Conseil d'Administration a décidé de modifier la dénomination de chacun des compartiments suivants, comme indiqué ci-dessous :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Pour lever toute ambiguïté, le nom des Compartiments suivants est resté inchangé :

- Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Le 31 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») que MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice »), en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de référence de chacun des Compartiments (individuellement un « Indice de Référence »), apporterait certaines modifications, telles qu'indiquées ci-après, qui ont été appliquées lors de la révision de l'indice ordinaire planifiée et entrées en vigueur le 3 mars 2025 (la « Date d'entrée en vigueur »).

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, l'Administrateur de l'Indice a appliqué certains critères améliorés aux critères d'exclusion existants liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (les « Critères d'exclusion ESG ») de chaque Indice de Référence de chaque Compartiment. À compter de la Date d'entrée en vigueur, la méthodologie de l'indice a été mise à jour pour refléter l'amélioration des filtrages relatifs à la production de pétrole, de gaz et d'électricité.

Pour plus de clarté, la liste complète des Critères d'exclusion ESG qui ont été optimisés par l'amélioration des filtrages relatifs à la production de pétrole, de gaz et d'électricité se trouve ci-dessous. Les Critères d'exclusion ESG améliorés ont donc été appliqués pour exclure les sociétés qui :

- n'ont pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
- sont impliquées dans des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentent une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Le 14 avril 2025, la Société a informé les Actionnaires qu'après un examen périodique de la gamme de produits ESG, Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF changerait de nom à compter du 14 mai 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Le 27 juin 2025, la Société a informé les Actionnaires que la Commission de Société de Gestion et la Commission de Plateforme pour les Catégories d'Actions énoncées dans le tableau ci-dessous (les « Catégories d'Actions ») seraient partiellement annulées du 1er juillet 2025 au 30 juin 2026 inclus (la « Période de renonciation ») et, par conséquent , la Commission globale pour les Catégories d'Actions diminuerait également pendant la Période de renonciation, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. À compter du 1er juillet 2026, la Commission de Société de Gestion et la Commission de Plateforme pour les Catégories d'Actions, et par conséquent la Commission globale applicable à ces Catégories d'Actions, reviendront à leurs niveaux habituels.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Commission de Société de Gestion	Commission de Société de Gestion pendant la Période de renonciation	Commission de Plateforme	Commission de Plateforme pendant la Période de renonciation	Commission globale	Commission globale pendant la Période de renonciation
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	1C / IE000W6L2AI3	Jusqu'à 0,02 %	Jusqu'à 0,00 %	0,10 %	0,04 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,04 %
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITSETF	1C / IE000N9MLVT1	Jusqu'à 0,02 %	Jusqu'à 0,00 %	0,10 %	0,04 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,04 %
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITSETF	1D / IE0006FDYJF8	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,00 %	0,10 %	0,04 %	Jusqu'à 0,15 %	Jusqu'à 0,04 %
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITSETF	1D / IE000GYDNJS5	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,00 %	0,04 %	0,04 %	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,04 %
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITSETF	1C / IE000P4AYI47	Jusqu'à 0,09 %	Jusqu'à 0,00 %	0,10 %	0,04 %	Jusqu'à 0,19 %	Jusqu'à 0,04 %

Le 11 août 2025, la Société a informé les Actionnaires de la proposition des Administrateurs de modifier l'Indice de Référence et l'Administrateur de l'Indice du Compartiment Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary Screened UCITS ETF (le « Compartiment »), comme indiqué dans les tableaux ci-dessous, et a convoqué une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires le 12 septembre 2025 (l'« AGE ») pour approuver ces modifications. L'avis informait également les Actionnaires d'un projet de changement du nom du Compartiment ainsi que de modifications apportées à la Commission de Société de Gestion, à la Commission de Plateforme et, par conséquent, à la Commission globale, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. La résolution a été adoptée lors de l'AGE et les modifications sont entrées en vigueur le 26 septembre 2025 :

Nom actuel du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Indice de Référence Actuel	Nouvel Indice de référence	Administrateur de l'Indice Actuel	Administrateur du Nouvel Indice
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary Screened UCITS ETF	Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Discretionary Screened 20-35 Select Index	STOXX Europe Total Market Leaders Index	MSCI Limited	STOXX Ltd.

Catégorie d'Actions/Code ISIN	Commission actuelle de la Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Commission de Plateforme actuelle	Nouvelle Commission de Plateforme	Commission globale actuelle	Nouvelle Commission globale
1C/ IE00BNKF6C99	Jusqu'à 0,07 % par an	Jusqu'à 0,13 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,12 % par an	Jusqu'à 0,17 % par an	Jusqu'à 0,25 % par an

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Le 30 octobre 2025, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du 6 février 2026 (la « Date d'entrée en vigueur »), les compartiments ci-dessous (les « Compartiments») ont été retirés de la cotation à la SIX Swiss Exchange.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Code de négociation
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1C / IE0006GNB732	XZHE
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	1C / IE000YDOORK7	XFNT
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	1C / IE000KD0BZ68	XGEN
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	1C / IE0006FFX5U1	XNNV
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	1C / IE000XOQ9TK4	XNGI
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	1C / IE0006YM7D84	XZHY

En complément de ce qui précède, à compter de la Date d'entrée en vigueur, la distribution aux investisseurs non qualifiés en Suisse sera volontairement interrompue, car aucune Catégorie d'Actions des Compartiments n'est restée cotée sur une bourse suisse après l'arrêt de la cotation. L'autorisation correspondante a expiré.

Le 16 décembre 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF, Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF et Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF (les « Compartiments ») de certaines modifications des critères d'exclusion existants liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (les « Critères d'exclusion ESG ») de chaque Compartiment, avec effet au 6 janvier 2026 (la « Date d'entrée en vigueur »).

À compter de la Date d'entrée en vigueur, les Critères d'exclusion ESG ont été mis à jour pour supprimer certains critères d'exclusion liés aux armes nucléaires et conventionnelles. Les Critères d'exclusion ESG a continué d'exclure les sociétés qui sont impliquées dans des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research, et qui sont classées comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans les armes à feu civiles. Les Critères d'exclusion ESG mis à jour ont donc été appliqués pour exclure :

- les sociétés ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- les sociétés qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentent un MSCI Controversies Score de 0 ;
- les sociétés qui sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
- les sociétés qui sont classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans les armes à feu civiles ;
- les sociétés qui sont classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels (sables bitumineux) ; et
- les sociétés qui sont classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

La Commission de Société de Gestion pour les Catégories d'Actions énoncées dans le tableau ci-dessous (les « Catégories d'Actions ») ont été partiellement annulées du 9 juillet 2025 au 8 juillet 2026 inclus (la « Période de renonciation ») et, par conséquent, la Commission globale pour les Catégories d'Actions a également diminué pendant la Période de renonciation, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. À compter du 1er juillet 2026, la Commission de Société de Gestion, et par conséquent la Commission globale applicable à ces Catégories d'Actions, reviendront à leurs niveaux habituels.

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Commission de Société de Gestion	Commission de Société de Gestion pendant la Période de renonciation	Commission de Plateforme (aucune modification)	Commission globale	Commission globale pendant la Période de renonciation
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	1C / IE000FO1A5D1	Jusqu'à 0,04 %	Jusqu'à 0,00 %	0,08 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,08 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	1D / IE000FL46JJ1	Jusqu'à 0,04 %	Jusqu'à 0,00 %	0,08 %	Jusqu'à 0,12 %	Jusqu'à 0,08 %
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	1C / IE000HY30YW6	Jusqu'à 0,01 %	Jusqu'à 0,00 %	0,04 %	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,04 %
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	1D / IE000FO05UG4	Jusqu'à 0,01 %	Jusqu'à 0,00 %	0,04 %	Jusqu'à 0,05 %	Jusqu'à 0,04 %

La Commission de Société de Gestion et la Commission globale du Compartiment Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : IE000DNSAS54) ont été réduites à compter du 1er janvier 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Ancienne Commission de Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Commission de Plateforme (aucune modification)	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Jusqu'à 0,09 % par an	Jusqu'à 0,06 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,19 % par an	Jusqu'à 0,16 % par an

La Commission de Plateforme et la Commission globale du Compartiment Xtrackers S&P 500 UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 4C (ISIN : IE000Z9SJA06) ont été réduites à compter du 1er juillet 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Commission de Société de Gestion (aucun changement)	Ancienne Commission de Plateforme	Nouvelle Commission de Plateforme	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Jusqu'à 0,01 % par an	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,04 % par an	Jusqu'à 0,06 % par an	Jusqu'à 0,05 % par an

La Commission de Société de Gestion et la Commission globale du Compartiment Xtrackers MSCI World UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : IE00BJ0KDQ92) ont été réduites à compter du 1er juillet 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Ancienne Commission de Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Commission de Plateforme (aucune modification)	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Jusqu'à 0,09 % par an	Jusqu'à 0,02 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,19 % par an	Jusqu'à 0,12 % par an

La Commission de Société de Gestion et la Commission globale pour la Catégorie d'Actions suivante du Compartiment Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF a été réduite à compter du 1er décembre 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Code ISIN de la Catégorie d'Actions	Ancienne Commission de Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Commission de Plateforme (aucune modification)	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1C / E00BLNMYC90	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,20 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1D-GBP Hedged / IE000N5GJDD7	Jusqu'à 0,20 % par an	Jusqu'à 0,07 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,30 % par an	Jusqu'à 0,17 % par an
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	2D / IE000CXLGK86	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,05 % par an	Jusqu'à 0,10 % par an	Jusqu'à 0,20 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an

Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées au cours de l'exercice :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	1C / IE000BO2Y0T8	5 février 2025
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	2C – GBP Hedged / IE000MF9SZ46	5 février 2025
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	1D / IE000Z0FC0G5	5 février 2025
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	1C / IE000I9HGDZ3	24 avril 2025
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	4D / IE000UP2BIZ9	20 août 2025

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs durant l'exercice.

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice

Le 3 février 2026, la Société a informé les Actionnaires que les distributions suivantes seraient payées le 5 mars 2026 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Montant unitaire
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	1D	0,0602 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1D	0,6483 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1D	0,2223 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1D	0,3970 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	1D	0,3506 USD
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	1D	0,2150 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1D	0,2217 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	1D	0,3362 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2D - EUR Hedged	0,1937 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1D	0,2476 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1D	0,3522 USD
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	1D - EUR Hedged	0,3522 EUR
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1D	0,4866 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1D	0,2242 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1D	0,2189 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	1D	0,2378 EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1D	0,2870 USD
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	1D	23,9610 JPY
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	2D - GBP Hedged	0,2151 GBP
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1D	0,2260 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1D	0,1526 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2D – EUR Hedged	0,1205 EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Montant unitaire
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	2D - GBP Hedged	0,0648 GBP
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	1D	0,2064 EUR
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	1D	0,5704 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	1D	0,3172 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1D	0,0608 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1D	0,0316 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1D - GBP Hedged	0,0297 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	1D - GBP Hedged	0,1927 GBP
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1D	0,0129 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4D - GBP Hedged	0,1332 GBP
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	1D	0,0907 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	1D	0,0478 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	2D	0,3166 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	5D - GBP Hedged	0,0956 GBP
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1824 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1493 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1387 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1663 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1D	5,7012 EUR
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1D	0,0174 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	1D	0,0346 USD
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	1D	0,1290 USD
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	1D	0,0430 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	1D	0,1444 USD
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	1D	0,1004 USD
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	4D	0,0343 USD

Le 6 mars 2026, la Société a informé les Actionnaires du fait que, compte tenu d'une demande limitée et de faibles volumes négociés en bourse, et conformément aux dispositions applicables des Statuts et du Prospectus de la Société, toutes les Actions en circulation des Compartiments ci-dessous seraient retirées de la cote de la London Stock Exchange à compter du 9 avril 2026 (la « Date de retrait »).

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ISIN	Code de négociation	Bourses desquelles le Compartiment a été retiré de la cote et la devise de cote	Liste des bourses sur lesquelles le Compartiment est resté coté après la Date de retrait et la devise de cote
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE000Y6L6LE6	XNZE	London Stock Exchange – GBP	XETRA – EUR SIX Swiss Exchange – CHF
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1C/IE0006GNB732	XZHE	London Stock Exchange - EUR	XETRA – EUR Borsa Italiana – EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	1C/IE00BNC1G699	XZEZ	London Stock Exchange – GBP	XETRA – EUR Borsa Italiana – EUR SIX Swiss Exchange – CHF
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE000HT7E0B1	XNZN	London Stock Exchange – GBP	XETRA – EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE000Y6L6LE6	XNZE	London Stock Exchange – GBP	XETRA – EUR SIX Swiss Exchange – CHF

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Le 6 mars 2026, la Société a informé les Actionnaires du fait que, compte tenu d'une demande limitée et de faibles volumes négociés en bourse, et conformément aux dispositions applicables des Statuts et du Prospectus de la Société, la cotation en livre sterling (« GBP ») de chacun des Compartiments ci-dessous serait retirée de la London Stock Exchange (la « LSE ») à compter du 9 avril 2026 (la « Date de retrait »). Afin de lever toute ambiguïté, la cotation en dollar américain (« USD ») de chaque Compartiment est restée cotée à la LSE après la Date de retrait.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ISIN	Code de négociation	Bourses desquelles le Compartiment a été retiré de la cote et la devise de cote	Liste des bourses sur lesquelles le Compartiment est resté coté après la Date de retrait et la devise de cote
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE000TZT8TI0	XEMG	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD XETRA – EUR Borsa Italiana – EUR SIX Swiss Exchange - CHF
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE0001JH5CB4	XEPG	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - CHF XETRA - EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE00074JLU02	XNJS	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - JPY XETRA – EUR
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	1C/IE000V0GDVU7	XD11	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - CHF XETRA - EUR
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	1C/IE000Y6ZXZ48	XD12	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - CHF XETRA - EUR
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	1C/IE000JZYIUN0	SDG7	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - CHF XETRA - EUR
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	1C/IE0005E47AH7	XDG9	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - CHF XETRA - EUR
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	1C/IE0006FFX5U1	XNNS	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD XETRA – EUR Borsa Italiana – EUR

Notes aux États financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/ISIN	Code de négociation	Bourses desquelles le Compartiment a été retiré de la cote et la devise de cote	Liste des bourses sur lesquelles le Compartiment est resté coté après la Date de retrait et la devise de cote
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	1C/IE000P4AYI47	XCTW	London Stock Exchange – GBP	XETRA – EUR London Stock Exchange – USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1C/IE0002ZM3JI1	XNZG	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD SIX Swiss Exchange - CHF XETRA - EUR
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1C/IE00BL58LJ19	XZBU	London Stock Exchange – GBP	London Stock Exchange – USD XETRA – EUR Borsa Italiana – EUR SIX Swiss Exchange - CHF

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs après la fin de l'exercice.

21. Approbation des états financiers

Les états financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 23 avril 2026.

Notes complémentaires (non auditées)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	3 169 273
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	1 946 979
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 2C - EUR Hedged	1 758 560
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 222 853
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 1C	703 378
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	679 524
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	584 597
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	542 694
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	353 263
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	316 508
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	205 232
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	185 790
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	177 474
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	132 542
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	125 780
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	103 484
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	76 584
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	63 053
Xtrackers II U.S. Treasuries UCITS ETF	54 566
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	39 111

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Xtrackers MSCI Europe Screened UCITS ETF	3 256 310
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	1 965 255
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	1 867 425
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	1 863 498
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1 332 266
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1 237 936
Xtrackers II U.S. Treasuries UCITS ETF	1 204 089
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1 095 649
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	1 018 989
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	926 319
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	853 889
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	622 933
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	534 449
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	520 826
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 1C	504 792
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	391 341
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	344 356
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	320 757
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	293 943
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	279 680
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	277 936
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	235 225

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	127 944 710
Novo Nordisk AS	48 459 818
Spotify Technology SA	21 196 997
Investor AB Catégorie d'Actions B	12 913 464
Volvo AB Catégorie d'Actions B	9 840 650
DSV AS	9 481 225
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	9 400 735
Nordea Bank Abp	9 105 679
Nokia OYJ	6 901 043
Assa Abloy AB	6 791 160
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	5 565 175
Danske Bank AS	5 322 240
EQT AB	5 185 454
Sandvik AB	5 176 268
Sampo OYJ	5 091 581
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 022 821
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	4 838 971
Novonesis Novozymes B	4 819 162
Hexagon AB	4 778 035
DNB Bank ASA	4 771 283
Swedbank AB	4 638 291
Kone OYJ	4 359 746

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	127 974 320
Novo Nordisk AS	57 256 640
Spotify Technology SA	28 635 829
Investor AB Catégorie d'Actions B	12 902 228
DSV AS	12 463 458
Nordea Bank Abp	12 029 201
Volvo AB Catégorie d'Actions B	11 324 756
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	11 014 134
Nokia OYJ	8 256 038
Assa Abloy AB	8 146 495
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	7 874 741
Danske Bank AS	7 610 476
Sampo OYJ	6 926 705
Equinor ASA	6 735 534
Novonesis Novozymes B	6 575 605
DNB Bank ASA	6 315 264
Sandvik AB	6 230 951
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	6 033 831
Swedbank AB	5 776 087
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	5 645 099
Kone OYJ	5 630 428
Hexagon AB	5 378 604

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	16 069 283
GEA Group AG	4 943 945
Nemetschek SE	4 643 763
Deutsche Lufthansa AG	4 496 070
Scout24 SE	4 394 070
Sartorius AG	4 211 385
Dr. Ing hc F Porsche AG	3 837 455
CTS Eventim AG & Co. KGaA	3 670 161
Delivery Hero SE	3 617 234
Talanx AG	3 564 575
Knorr-Bremse AG	3 474 992
LEG Immobilien SE	3 469 074
Evonik Industries AG	2 939 646
Rational AG	2 537 786
flatexDEGIRO AG	2 431 309
Freenet AG	2 293 355
TUI AG	2 093 644
Auto1 Group SE	2 038 233
DWS Group GmbH & Co. KGaA	1 982 872
HOCHTIEF AG	1 969 393
KION Group AG	1 918 533
FUCHS SE	1 851 259
Bechtle AG	1 821 093
Puma SE	1 705 883
TAG Immobilien AG	1 639 548
Lanxess AG	1 571 409
K&S AG	1 558 102
Aurubis AG	1 414 519
Traton SE	1 361 636
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 338 863
Gerresheimer AG	1 337 820
Carl Zeiss Meditec AG	1 291 558
Aroundtown SA	1 206 399
HUGO BOSS AG	1 199 656
Nordex SE	1 197 360
Redcare Pharmacy NV	1 192 635

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	16 133 909
GEA Group AG	12 727 504
Scout24 SE	10 797 743
Deutsche Lufthansa AG	5 500 153
Nemetschek SE	4 909 364
Talanx AG	4 690 098
LEG Immobilien SE	4 325 466
CTS Eventim AG & Co. KGaA	4 231 373
Delivery Hero SE	4 180 302
Knorr-Bremse AG	4 162 359
Evonik Industries AG	3 334 336
Rational AG	2 924 599
HOCHTIEF AG	2 800 220
Freenet AG	2 756 868
TUI AG	2 603 084
KION Group AG	2 505 292
Auto1 Group SE	2 402 960
Bechtle AG	2 324 403
FUCHS SE	2 142 596
Puma SE	2 043 319
Aurubis AG	1 990 876
TAG Immobilien AG	1 970 830
Gerresheimer AG	1 872 547
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 825 502
K&S AG	1 796 705
Nordex SE	1 724 109
Lanxess AG	1 720 942
HelloFresh SE	1 630 242
HUGO BOSS AG	1 623 504
Aroundtown SA	1 593 546
Carl Zeiss Meditec AG	1 446 599
Evotec SE	1 403 740

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
UnitedHealth Group, Inc.	2 881 911
Accenture PLC	2 064 326
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 381 643
Marsh & McLennan Cos., Inc.	912 875
Northrop Grumman Corp.	799 022
Elevance Health, Inc.	768 642
Chevron Corp.	671 045
FedEx Corp.	620 395
Zoetis, Inc.	560 902
SLB Ltd.	525 234
Becton Dickinson & Co.	518 042
Exxon Mobil Corp.	386 353
Cognizant Technology Solutions Corp.	376 923
Dell Technologies, Inc.	375 286
Procter & Gamble Co.	370 482
Johnson & Johnson	356 663
Home Depot, Inc.	354 109
Otis Worldwide Corp.	351 579
AbbVie, Inc.	325 540
Broadridge Financial Solutions, Inc.	271 928
Coca-Cola Co.	264 750
Diamondback Energy, Inc.	264 662
Seagate Technology Holdings PLC	262 332

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Caterpillar, Inc.	2 905 032
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 285 365
Agnico Eagle Mines Ltd.	916 305
3M Co.	868 098
Allstate Corp.	598 268
Seagate Technology Holdings PLC	558 196
Exxon Mobil Corp.	556 444
Phillips 66	504 135
Capital One Financial Corp.	503 706
Exelon Corp.	476 338
Cardinal Health, Inc.	402 039
Procter & Gamble Co.	370 074
Chevron Corp.	345 208
Microchip Technology, Inc.	331 958
Johnson & Johnson	329 082
Home Depot, Inc.	317 571
Expand Energy Corp.	289 442
AbbVie, Inc.	288 740
Coca-Cola Co.	262 126
Kellanova	245 614
Cisco Systems, Inc.	241 951
Philip Morris International, Inc.	227 344

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	718 499 822
NVIDIA Corp.	54 440 215
Apple, Inc.	51 296 348
Microsoft Corp.	49 670 734
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	49 104 633
Amazon.com, Inc.	31 964 004
Exxon Mobil Corp.	27 721 823
Meta Platforms, Inc.	21 437 195
Broadcom, Inc.	18 283 781
General Electric Co.	18 103 287
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	18 048 629
Tesla, Inc.	15 902 370
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	14 768 043
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	14 470 097
JPMorgan Chase & Co.	11 037 712
Berkshire Hathaway, Inc.	10 842 669
Visa, Inc.	10 363 781
Eli Lilly & Co.	9 808 224
Mastercard, Inc.	7 871 103
Netflix, Inc.	7 397 859

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	718 592 922
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	49 377 976
Apple, Inc.	44 967 561
NVIDIA Corp.	39 196 909
Microsoft Corp.	37 562 446
Amazon.com, Inc.	23 398 223
Meta Platforms, Inc.	17 388 057
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	13 555 649
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	11 573 828
Tesla, Inc.	11 327 429
Broadcom, Inc.	10 578 151
JPMorgan Chase & Co.	10 482 382
Visa, Inc.	8 584 727
Berkshire Hathaway, Inc.	8 478 881
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8 317 645
Eli Lilly & Co.	8 087 608
UnitedHealth Group, Inc.	6 494 806
Costco Wholesale Corp.	6 225 819
Bank of America Corp.	5 724 119
Netflix, Inc.	5 390 800

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	261 054 439
NVIDIA Corp.	170 062 529
Apple, Inc.	164 073 709
Microsoft Corp.	158 023 035
Amazon.com, Inc.	107 579 789
Meta Platforms, Inc.	74 267 141
Broadcom, Inc.	62 865 962
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	53 437 398
Tesla, Inc.	49 481 287
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	45 158 588
Berkshire Hathaway, Inc.	38 505 894
JPMorgan Chase & Co.	36 517 511
Visa, Inc.	32 713 733
Eli Lilly & Co.	32 414 203
Mastercard, Inc.	27 282 326
Netflix, Inc.	23 335 690
Exxon Mobil Corp.	23 043 465
Costco Wholesale Corp.	21 933 845
Walmart, Inc.	20 936 750
Palantir Technologies, Inc.	20 123 153

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	252 790 383
NVIDIA Corp.	135 341 058
Apple, Inc.	134 255 449
Microsoft Corp.	109 305 313
Amazon.com, Inc.	69 452 173
Meta Platforms, Inc.	50 758 332
Broadcom, Inc.	48 299 377
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	45 528 249
Tesla, Inc.	44 009 674
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	42 507 512
JPMorgan Chase & Co.	30 072 905
Eli Lilly & Co.	23 470 514
Berkshire Hathaway, Inc.	21 557 315
Visa, Inc.	20 247 314
Exxon Mobil Corp.	18 818 100
Mastercard, Inc.	15 937 534
Netflix, Inc.	15 666 078
Walmart, Inc.	14 590 449
Bank of America Corp.	14 100 990
Johnson & Johnson	13 947 985

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	989 450 352
Trade Desk, Inc.	37 616 554
Coinbase Global, Inc.	37 333 543
Expand Energy Corp.	33 210 181
Williams-Sonoma, Inc.	31 880 655
DoorDash, Inc.	31 845 391
Block, Inc.	29 579 917
TKO Group Holdings, Inc.	29 105 394
Fiserv, Inc.	27 586 978
Datadog, Inc.	26 900 849
AppLovin Corp.	26 051 977
Robinhood Markets, Inc.	24 056 103
DuPont de Nemours, Inc.	23 669 380
Interactive Brokers Group, Inc.	23 479 073
EMCOR Group, Inc.	23 382 715
Lululemon Athletica, Inc.	23 154 027
Gartner, Inc.	22 438 975
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	22 210 542
ARES Management Corp.	22 062 567
CRH PLC	21 033 527

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	986 574 377
Western Digital Corp.	55 312 914
Seagate Technology Holdings PLC	47 326 667
Warner Bros Discovery, Inc.	46 981 896
Palantir Technologies, Inc.	43 772 134
Micron Technology, Inc.	40 600 229
Chevron Corp.	40 267 424
Walgreens Boots Alliance, Inc.	39 048 934
Discover Financial Services	36 951 800
LKQ Corp.	36 632 256
GE Vernova, Inc.	36 596 353
Newmont Corp.	36 522 071
Teradyne, Inc.	35 819 287
Broadcom, Inc.	35 341 390
Lam Research Corp.	35 042 559
Mohawk Industries, Inc.	34 663 519
Synopsys, Inc.	34 425 577
Amphenol Corp.	34 140 617
Intel Corp.	34 121 995
Oracle Corp.	33 911 812

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 201 923 804
NVIDIA Corp.	172 486 403
Apple, Inc.	169 102 905
Microsoft Corp.	161 281 161
Amazon.com, Inc.	113 531 976
Meta Platforms, Inc.	74 150 201
Broadcom, Inc.	64 747 532
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	55 066 357
Tesla, Inc.	52 387 980
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	45 613 832
Berkshire Hathaway, Inc.	41 575 081
Visa, Inc.	36 681 409
JPMorgan Chase & Co.	36 087 622
Eli Lilly & Co.	32 485 910
Mastercard, Inc.	29 622 014
Exxon Mobil Corp.	23 700 112
Costco Wholesale Corp.	22 995 863
Palantir Technologies, Inc.	22 611 447
Walmart, Inc.	22 219 721
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	22 192 676

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 190 740 644
Apple, Inc.	54 709 278
NVIDIA Corp.	46 624 536
Microsoft Corp.	34 994 798
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	22 151 736
Tesla, Inc.	21 455 201
Amazon.com, Inc.	20 748 169
Meta Platforms, Inc.	19 574 086
Broadcom, Inc.	18 596 727
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	17 625 455
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	14 037 603
JPMorgan Chase & Co.	13 257 480
Exxon Mobil Corp.	9 040 596
Visa, Inc.	8 871 932
Bank of America Corp.	7 097 077
Chevron Corp.	6 729 858
Eli Lilly & Co.	6 437 894
Berkshire Hathaway, Inc.	6 350 773
Mastercard, Inc.	6 071 352
T-Mobile U.S., Inc.	5 920 528

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Vonovia SE	509 815
Unibail-Rodamco-Westfield	310 173
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	253 320
Altarea SCA	94 242
Swedish Logistic Property AB	87 444
Hiag Immobilien Holding AG	71 198
Swiss Prime Site AG	65 378
TAG Immobilien AG	59 879
Public Property Invest AS	50 733
ICADE	47 178
PSP Swiss Property AG	46 908
Warehouses De Pauw CVA	46 434
Intea Fastigheter AB	44 888
Colonial SFL Socimi SA	44 216
ARGAN SA	42 898
Klepierre SA	42 344
Stendorren Fastigheter AB	41 449
Investis Holding SA	40 662
Cibus Nordic Real Estate AB publ	35 689
Sveafastigheter AB	33 709
LEG Immobilien SE	32 279
Heba Fastighets AB	30 981
Fastighets AB Balder	30 221

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	253 452
Castellum AB	156 767
Merlin Properties Socimi SA	131 381
Vonovia SE	124 349
Swiss Prime Site AG	121 166
Unibail-Rodamco-Westfield NPV	109 512
LEG Immobilien SE	71 493
Klepierre SA	71 187
PSP Swiss Property AG	70 089
Wallenstam AB	55 887
Gecina SA	52 118
Fabege AB	51 747
Warehouses De Pauw CVA	50 059
Entra ASA	47 996
Sagax AB Catégorie d'Actions B	42 321
NP3 Fastigheter AB	35 570
Fastighets AB Balder	32 861
Aedifica SA	32 263
Allreal Holding AG	30 974
Covivio SA	30 665
Cofinimmo SA	29 052
CA Immobilien Anlagen AG	27 388
Deutsche EuroShop AG	26 463
Kojamo OYJ	24 558
Pandox AB	23 577
Wihlborgs Fastigheter AB	23 394
Retail Estates NV	23 060
Eurocommercial Properties NV	22 916
Xior Student Housing NV	22 769

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	264 788 327
Duke Energy Corp.	11 335 754
Constellation Software, Inc.	10 655 377
Exxon Mobil Corp.	9 825 494
AT&T, Inc.	9 078 988
Cencora, Inc.	8 983 044
Microsoft Corp.	8 789 255
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	8 511 804
Southern Co.	8 219 301
Elevance Health, Inc.	7 885 427
Deutsche Telekom AG	7 706 127
T-Mobile U.S., Inc.	7 300 837
Abbott Laboratories	7 290 923
Republic Services, Inc.	7 083 404
Johnson & Johnson	7 041 770
McKesson Corp.	6 933 930
Amphenol Corp.	6 871 519
Intuit, Inc.	6 699 495
Roper Technologies, Inc.	6 685 600
Cisco Systems, Inc.	6 614 703

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	263 908 530
Walmart, Inc.	16 426 718
McKesson Corp.	13 246 234
Deutsche Telekom AG	12 866 067
Swiss Re AG	12 259 175
Cencora, Inc.	11 336 647
Republic Services, Inc.	11 159 818
T-Mobile U.S., Inc.	10 530 666
Cisco Systems, Inc.	10 304 331
Roper Technologies, Inc.	9 155 913
Southern Co.	9 107 569
Duke Energy Corp.	9 056 693
International Business Machines Corp.	9 004 501
SoftBank Corp.	8 929 202
Merck & Co., Inc.	8 670 448
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	8 489 524
Motorola Solutions, Inc.	8 375 339
Berkshire Hathaway, Inc.	8 257 832
Johnson & Johnson	8 161 226
Microsoft Corp.	7 764 366

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	149 945 357
NVIDIA Corp.	90 819 206
Microsoft Corp.	81 055 191
Visa, Inc.	51 384 335
Netflix, Inc.	37 449 189
Oracle Corp.	36 557 488
Palantir Technologies, Inc.	35 438 589
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	33 275 559
Berkshire Hathaway, Inc.	31 729 930
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	27 596 453
JPMorgan Chase & Co.	26 328 495
Advanced Micro Devices, Inc.	20 858 792
Broadcom, Inc.	20 604 525
International Business Machines Corp.	19 231 499
Philip Morris International, Inc.	18 327 199
Cisco Systems, Inc.	17 987 589
Micron Technology, Inc.	17 951 026
Rheinmetall AG	17 797 513
Sony Group Corp.	17 549 243
Allianz SE	17 258 738

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	149 853 088
Meta Platforms, Inc.	83 446 163
NVIDIA Corp.	72 134 964
Apple, Inc.	68 152 296
Berkshire Hathaway, Inc.	60 679 684
Netflix, Inc.	57 709 725
Walmart, Inc.	49 512 327
Visa, Inc.	46 765 299
Philip Morris International, Inc.	34 139 237
Costco Wholesale Corp.	31 253 262
Eli Lilly & Co.	27 592 622
SAP SE	27 591 826
Broadcom, Inc.	23 951 385
Oracle Corp.	23 216 867
AbbVie, Inc.	23 100 238
AT&T, Inc.	20 589 324
International Business Machines Corp.	20 008 697
Royal Bank of Canada	19 337 284
Allianz SE	18 199 843
Commonwealth Bank of Australia	16 789 923

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	753 550 326
NVIDIA Corp.	60 328 694
Apple, Inc.	59 385 031
Microsoft Corp.	55 609 902
Meta Platforms, Inc.	51 570 710
Visa, Inc.	45 140 586
General Electric Co.	36 699 380
Mastercard, Inc.	29 853 795
TJX Cos., Inc.	25 807 222
ASML Holding NV	25 537 211
Eli Lilly & Co.	23 195 832
Walmart, Inc.	22 204 613
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	20 399 110
Netflix, Inc.	18 671 009
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	17 199 510
Uber Technologies, Inc.	16 899 850
Compass Group PLC	16 612 861
Abbott Laboratories	15 903 361
American Express Co.	15 765 795
Nestle SA	15 642 986

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	750 178 209
NVIDIA Corp.	72 848 931
Apple, Inc.	65 126 527
Microsoft Corp.	53 022 471
General Electric Co.	43 254 984
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	38 141 516
Meta Platforms, Inc.	37 692 390
Visa, Inc.	34 071 534
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	32 983 119
Mastercard, Inc.	30 236 503
Cisco Systems, Inc.	29 987 984
UnitedHealth Group, Inc.	29 269 338
NIKE, Inc.	27 083 602
Nestle SA	19 588 456
Costco Wholesale Corp.	18 501 898
Eli Lilly & Co.	17 876 601
Honeywell International, Inc.	17 549 196
ASML Holding NV	16 930 541
Sempra	16 175 105
Coca-Cola Co.	15 055 657

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	478 380 585
Micron Technology, Inc.	56 741 095
Cisco Systems, Inc.	40 179 808
Comcast Corp.	38 498 933
Verizon Communications, Inc.	37 267 212
QUALCOMM, Inc.	33 281 272
Merck & Co., Inc.	33 111 313
AT&T, Inc.	30 318 620
Intel Corp.	26 988 833
Toyota Motor Corp.	21 700 906
British American Tobacco PLC	16 757 913
Pfizer, Inc.	16 205 789
Strategy, Inc.	12 717 887
HSBC Holdings PLC	12 154 674
Hewlett Packard Enterprise Co.	11 719 904
Citigroup, Inc.	11 140 692
Shell PLC	10 889 644
FedEx Corp.	10 717 671
BNP Paribas SA	10 652 796
General Motors Co.	10 602 695

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	470 232 532
International Business Machines Corp.	66 274 362
Corning, Inc.	25 660 479
Intel Corp.	21 068 270
Banco Santander SA	17 854 607
HSBC Holdings PLC	17 101 568
AT&T, Inc.	15 497 706
Altria Group, Inc.	15 127 687
Cisco Systems, Inc.	13 251 049
British American Tobacco PLC	13 055 960
Citigroup, Inc.	12 613 532
Mitsubishi Electric Corp.	12 215 554
SoftBank Group Corp.	11 595 345
Shell PLC	10 014 002
Deutsche Bank AG	9 483 861
CVS Health Corp.	9 385 348
Novartis AG	9 163 952
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8 800 980
Barclays PLC	8 585 417
UniCredit SpA	8 412 288

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Tesla, Inc.	6 180 774
Netflix, Inc.	2 515 941
Microsoft Corp.	2 259 060
Booking Holdings, Inc.	1 518 300
NVIDIA Corp.	1 490 635
Uber Technologies, Inc.	1 452 623
SAP SE	1 443 462
JPMorgan Chase & Co.	1 406 351
Walt Disney Co.	1 394 286
Meta Platforms, Inc.	1 304 163
Waste Management, Inc.	1 206 618
Palantir Technologies, Inc.	1 206 207
Spotify Technology SA	1 176 918
ServiceNow, Inc.	1 130 088
S&P Global, Inc.	1 127 252
Amazon.com, Inc.	1 083 270
Goldman Sachs Group, Inc.	1 065 156
AbbVie, Inc.	1 055 277
Automatic Data Processing, Inc.	1 038 706
PepsiCo, Inc.	1 038 543
Oracle Corp.	989 585
Morgan Stanley	945 795
International Business Machines Corp.	945 769
Intuitive Surgical, Inc.	880 308
Johnson & Johnson	875 232
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	821 055
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	809 312
Arista Networks, Inc.	757 916
Advanced Micro Devices, Inc.	752 972
Home Depot, Inc.	653 854
Adobe, Inc.	650 904
Kellanova	650 205
Micron Technology, Inc.	607 780
Coca-Cola Co.	558 996
Chevron Corp.	556 983

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Tesla, Inc.	5 190 312
Microsoft Corp.	3 221 535
Palantir Technologies, Inc.	2 369 884
Booking Holdings, Inc.	1 917 317
NVIDIA Corp.	1 846 778
Warner Bros Discovery, Inc.	1 807 271
Cloudflare, Inc.	1 505 861
Uber Technologies, Inc.	1 488 618
SAP SE	1 460 494
Apple, Inc.	1 424 547
Netflix, Inc.	1 412 067
JPMorgan Chase & Co.	1 321 636
Goldman Sachs Group, Inc.	1 321 148
Meta Platforms, Inc.	1 296 971
BASF SE	1 244 483
Pfizer, Inc.	1 209 011
Waste Management, Inc.	1 204 459
Progressive Corp.	1 186 433
S&P Global, Inc.	1 162 427
SBA Communications Corp.	1 142 532
Automatic Data Processing, Inc.	1 137 238
Berkshire Hathaway, Inc.	1 120 296
Cognizant Technology Solutions Corp.	1 094 607
Freeport-McMoRan, Inc.	1 051 408
Crowdstrike Holdings, Inc.	1 019 704
Morgan Stanley	1 015 915
PepsiCo, Inc.	972 910
AbbVie, Inc.	968 204
Johnson & Johnson	935 671
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	898 273
Kellanova	884 919
MercadoLibre, Inc.	863 410
ConocoPhillips	845 648
Oracle Corp.	733 961
Home Depot, Inc.	700 005
International Business Machines Corp.	682 027
Micron Technology, Inc.	625 818
Coca-Cola Co.	606 125
Bank of America Corp.	591 187

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût GBP
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	1 677 290
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	144 585
Chroma ATE, Inc.	67 649
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	61 005
Bizlink Holding, Inc.	59 742
Valterra Platinum Ltd.	56 172
King Yuan Electronics Co. Ltd.	49 442
NU Holdings Ltd.	44 502
Swiggy Ltd.	44 059
Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.	43 533
ASPEED Technology, Inc.	42 235
Northam Platinum Holdings Ltd.	40 188
Elite Material Co. Ltd.	40 182
Sibanye Stillwater Ltd.	39 752
Gold Circuit Electronics Ltd.	39 362
One 97 Communications Ltd.	37 181
Dian Swastatika Sentosa Tbk. PT	37 139
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	37 138
Adnoc Gas PLC	36 507
King Slide Works Co. Ltd.	36 227

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits GBP
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	1 678 540
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	721 590
Samsung Electronics Co. Ltd.	171 943
Eternal Ltd.	117 473
HDFC Bank Ltd.	92 608
Reliance Industries Ltd.	80 413
SK Hynix, Inc.	77 787
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	67 542
ICICI Bank Ltd.	63 903
Infosys Ltd.	61 772
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	59 150
Naspers Ltd.	56 144
MediaTek, Inc.	55 358
Al Rajhi Bank	45 406
Bharti Airtel Ltd.	44 012
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	37 143
Saudi Arabian Oil Co.	36 801
Tata Consultancy Services Ltd.	36 576
Metlen Energy & Metals PLC	33 407
NU Holdings Ltd.	30 733

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	92 382 919
Apple, Inc.	85 921 630
Microsoft Corp.	81 910 737
Amazon.com, Inc.	51 146 025
Meta Platforms, Inc.	33 246 665
Broadcom, Inc.	32 952 139
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	32 497 694
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	27 072 413
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	26 256 959
Tesla, Inc.	23 582 615
Berkshire Hathaway, Inc.	21 961 647
JPMorgan Chase & Co.	18 637 838
Eli Lilly & Co.	17 184 512
Visa, Inc.	13 747 503
Exxon Mobil Corp.	11 542 737
Netflix, Inc.	11 045 450
Mastercard, Inc.	10 909 014
Walmart, Inc.	10 515 008
Johnson & Johnson	10 366 642
Costco Wholesale Corp.	9 915 489

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	25 017 054
NVIDIA Corp.	18 356 366
Apple, Inc.	17 265 947
Microsoft Corp.	15 794 569
Amazon.com, Inc.	9 052 378
Meta Platforms, Inc.	7 010 858
Broadcom, Inc.	6 330 101
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	5 529 781
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	5 139 428
JPMorgan Chase & Co.	4 337 649
Tesla, Inc.	4 308 294
Berkshire Hathaway, Inc.	3 983 001
Visa, Inc.	2 981 609
Exxon Mobil Corp.	2 739 890
Eli Lilly & Co.	2 665 446
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	2 525 132
Netflix, Inc.	2 244 704
Mastercard, Inc.	2 161 872
Costco Wholesale Corp.	1 872 308
Walmart, Inc.	1 823 604

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	146 374 779
IonQ, Inc.	8 041 809
Oklo, Inc.	6 238 107
Credo Technology Group Holding Ltd.	5 680 301
Bloom Energy Corp.	4 157 304
AeroVironment, Inc.	3 838 501
D-Wave Quantum, Inc.	3 833 563
Archer Aviation, Inc.	3 699 538
Coeur Mining, Inc.	3 683 543
Rigetti Computing, Inc.	3 501 026
CRISPR Therapeutics AG	3 452 678
Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	3 400 452
Fabrinet	3 209 788
CareTrust REIT, Inc.	2 902 811
Clearwater Analytics Holdings, Inc.	2 869 393
Nextpower, Inc.	2 866 631
Waystar Holding Corp.	2 860 559
Old National Bancorp	2 648 932
MARA Holdings, Inc.	2 631 495
Ensign Group, Inc.	2 603 280

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	142 764 971
Sprouts Farmers Market, Inc.	13 661 843
Insmed, Inc.	13 504 563
Carpenter Technology Corp.	10 223 057
FTAI Aviation Ltd.	10 066 451
Rocket Lab Corp.	7 759 402
Mr. Cooper Group, Inc.	7 642 186
Mueller Industries, Inc.	7 526 497
Applied Industrial Technologies, Inc.	7 495 136
Southstate Bank Corp.	7 449 920
Blueprint Medicines Corp.	6 609 863
ExlService Holdings, Inc.	5 960 306
Primo Brands Corp.	5 887 356
Halozyme Therapeutics, Inc.	5 842 624
Revolution Medicines, Inc.	5 385 099
Corcept Therapeutics, Inc.	4 931 960
Hamilton Lane, Inc.	4 889 052
AST SpaceMobile, Inc.	4 798 681
Aurora Innovation, Inc.	4 610 243
Credo Technology Group Holding Ltd.	3 456 829

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	18 604 656
Apple, Inc.	15 722 829
Microsoft Corp.	15 682 275
Amazon.com, Inc.	9 825 652
Meta Platforms, Inc.	6 999 325
Broadcom, Inc.	6 063 271
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	5 698 255
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	4 844 051
Tesla, Inc.	4 710 219
JPMorgan Chase & Co.	3 700 138
Exxon Mobil Corp.	3 463 377
Berkshire Hathaway, Inc.	3 059 573
Eli Lilly & Co.	2 961 712
Visa, Inc.	2 745 365
Netflix, Inc.	2 246 113
Mastercard, Inc.	2 205 291
General Electric Co.	2 117 080
Walmart, Inc.	1 986 536
Costco Wholesale Corp.	1 894 592
Johnson & Johnson	1 894 241

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	10 377 759
Apple, Inc.	9 933 966
Microsoft Corp.	8 129 470
Amazon.com, Inc.	5 111 291
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 011 100
Meta Platforms, Inc.	3 570 997
Broadcom, Inc.	3 518 106
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	3 493 197
Tesla, Inc.	3 340 755
JPMorgan Chase & Co.	2 176 745
Eli Lilly & Co.	1 932 660
Berkshire Hathaway, Inc.	1 605 586
Visa, Inc.	1 464 080
Walmart, Inc.	1 182 319
Johnson & Johnson	1 161 811
Mastercard, Inc.	1 142 495
Exxon Mobil Corp.	1 074 107
Netflix, Inc.	1 035 678
Bank of America Corp.	974 152
Costco Wholesale Corp.	942 270

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût JPY
Toyota Motor Corp.	1 063 318 482
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 025 968 044
Sony Group Corp.	944 685 217
Mitsubishi Electric Corp.	837 288 842
Hitachi Ltd.	806 607 128
SoftBank Group Corp.	656 303 880
Nintendo Co. Ltd.	639 020 951
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	556 887 229
Recruit Holdings Co. Ltd.	515 732 618
Mizuho Financial Group, Inc.	509 709 378
Tokyo Electron Ltd.	507 880 356
Advantest Corp.	459 306 657
Keyence Corp.	455 756 405
Nippon Steel Corp.	436 990 074
Mitsubishi Corp.	430 544 946
Tokio Marine Holdings, Inc.	420 540 709
Fast Retailing Co. Ltd.	398 305 456
ITOCHU Corp.	392 555 016
Mitsui & Co. Ltd.	352 988 871
KDDI Corp.	335 377 770
IHI Corp.	330 773 279
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	303 904 218
Fujitsu Ltd.	296 935 111
Hoya Corp.	295 554 060
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	291 894 289
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	276 833 717
NEC Corp.	263 466 457

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits JPY
Toyota Motor Corp.	2 092 422 384
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 675 993 593
Sony Group Corp.	1 637 614 250
Hitachi Ltd.	1 357 907 700
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 067 684 420
Nintendo Co. Ltd.	888 531 062
SoftBank Group Corp.	855 749 695
Recruit Holdings Co. Ltd.	845 452 530
Tokyo Electron Ltd.	814 697 053
Mizuho Financial Group, Inc.	810 111 192
Mitsubishi Corp.	773 755 098
Keyence Corp.	766 366 985
Tokio Marine Holdings, Inc.	762 936 686
Advantest Corp.	679 967 139
ITOCHU Corp.	668 772 246
Fast Retailing Co. Ltd.	666 489 960
Mitsui & Co. Ltd.	620 395 917
KDDI Corp.	616 966 528
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	583 547 907
Denso Corp.	580 675 125
Honda Motor Co. Ltd.	560 837 065
Nippon Steel Corp.	546 683 128
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	486 456 022
Hoya Corp.	486 146 078
Mitsubishi Electric Corp.	445 067 864

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			165 577 354
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			11 819 815
Meta Platforms, Inc.	4,88	15/11/2035	2 311 350
Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,90	01/02/2046	2 256 727
Meta Platforms, Inc.	5,63	15/11/2055	2 250 905
Goldman Sachs Group, Inc.	5,73	28/01/2056	1 983 731
Verizon Communications, Inc.	4,02	03/12/2029	1 686 173
Bank of America Corp.	5,51	24/01/2036	1 647 927
Meta Platforms, Inc.	5,75	15/11/2065	1 615 874
JPMorgan Chase & Co.	5,58	23/07/2036	1 594 050
Meta Platforms, Inc.	5,50	15/11/2045	1 584 333
JPMorgan Chase & Co.	5,57	22/04/2036	1 538 488
Oracle Corp.	5,20	26/09/2035	1 510 556
Meta Platforms, Inc.	4,60	15/11/2032	1 423 534
Meta Platforms, Inc.	4,20	15/11/2030	1 411 324
Alphabet, Inc.	4,10	15/11/2030	1 399 482
Alphabet, Inc.	4,38	15/11/2032	1 398 390
Alphabet, Inc.	5,35	15/11/2045	1 396 906
Alphabet, Inc.	5,45	15/11/2055	1 390 760
Alphabet, Inc.	5,70	15/11/2075	1 389 654

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			165 475 255
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			11 911 143
Verizon Communications, Inc.	5,40	02/07/2037	2 374 214
Wells Fargo & Co.	5,57	25/07/2029	1 704 425
Comcast Corp.	5,17	15/01/2037	1 678 636
CVS Health Corp.	4,30	25/03/2028	1 594 861
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45	19/05/2028	1 466 617
Cigna Group	4,38	15/10/2028	1 365 368
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3,00	29/10/2028	1 347 504
Verizon Communications, Inc.	4,33	21/09/2028	1 278 467
Wells Fargo & Co.	6,30	23/10/2029	1 245 945
Bank of America Corp.	5,20	25/04/2029	1 228 871
Amgen, Inc.	5,15	02/03/2028	1 180 822
Citibank NA	5,80	29/09/2028	1 175 771
Bank of America Corp.	4,27	23/07/2029	1 165 976
Goldman Sachs Group, Inc.	4,22	01/05/2029	1 161 728
Goldman Sachs Group, Inc.	6,48	24/10/2029	1 156 947
RTX Corp.	4,13	16/11/2028	1 082 694
Morgan Stanley	3,59	22/07/2028	1 077 482
JPMorgan Chase & Co.	4,20	23/07/2029	1 072 253

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	663 732 144
JPMorgan Chase & Co.	172 590 634
Berkshire Hathaway, Inc.	141 035 196
Visa, Inc.	121 695 747
Mastercard, Inc.	100 464 875
Bank of America Corp.	74 774 384
Wells Fargo & Co.	55 363 325
HSBC Holdings PLC	47 584 979
Goldman Sachs Group, Inc.	47 520 816
Royal Bank of Canada	40 666 360
American Express Co.	38 319 797
Morgan Stanley	37 634 381
Commonwealth Bank of Australia	36 758 730
Citigroup, Inc.	36 722 182
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	35 903 474
Blackrock, Inc.	33 220 386
Charles Schwab Corp.	32 846 039
S&P Global, Inc.	32 444 208
Allianz SE	31 497 717
Progressive Corp.	29 769 652

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	657 190 238
JPMorgan Chase & Co.	52 294 688
Berkshire Hathaway, Inc.	45 043 732
Visa, Inc.	40 111 384
Mastercard, Inc.	31 060 374
Bank of America Corp.	22 753 534
Wells Fargo & Co.	17 764 322
HSBC Holdings PLC	15 316 553
Goldman Sachs Group, Inc.	13 992 152
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	13 329 844
Royal Bank of Canada	12 143 537
Commonwealth Bank of Australia	11 692 735
American Express Co.	11 374 094
S&P Global, Inc.	10 847 688
Morgan Stanley	10 746 679
Citigroup, Inc.	10 522 907
Allianz SE	10 464 528
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 384 775
Progressive Corp.	10 145 857
Blackrock, Inc.	9 868 395

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	650 923 281
Eli Lilly & Co.	127 876 645
Johnson & Johnson	80 017 122
AbbVie, Inc.	69 966 267
UnitedHealth Group, Inc.	64 545 264
AstraZeneca PLC	46 156 672
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	45 287 012
Novartis AG	43 072 657
Abbott Laboratories	42 484 654
Merck & Co., Inc.	41 437 387
Novo Nordisk AS	38 533 941
Thermo Fisher Scientific, Inc.	36 275 345
Intuitive Surgical, Inc.	35 755 707
Amgen, Inc.	30 731 286
Boston Scientific Corp.	28 639 923
Pfizer, Inc.	27 137 972
Gilead Sciences, Inc.	26 624 855
Danaher Corp.	25 303 011
Stryker Corp.	24 672 343
Medtronic PLC	22 465 623
Haleon PLC	22 316 963
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	21 368 370

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	646 074 451
Eli Lilly & Co.	50 883 394
Johnson & Johnson	30 556 993
UnitedHealth Group, Inc.	29 876 218
AbbVie, Inc.	26 918 146
Novartis AG	19 422 189
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	17 746 549
AstraZeneca PLC	17 697 411
Abbott Laboratories	17 607 059
Merck & Co., Inc.	17 469 055
Novo Nordisk AS	16 910 193
Intuitive Surgical, Inc.	14 609 865
Thermo Fisher Scientific, Inc.	14 392 901
Amgen, Inc.	12 347 400
Boston Scientific Corp.	11 527 490
Gilead Sciences, Inc.	10 811 499
Pfizer, Inc.	10 776 907
HCA Healthcare, Inc.	10 325 069
Danaher Corp.	10 239 182
Stryker Corp.	10 057 846

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	333 991 270
Costco Wholesale Corp.	37 333 839
Walmart, Inc.	35 580 596
Procter & Gamble Co.	32 813 257
Coca-Cola Co.	24 120 903
Nestle SA	21 369 712
Philip Morris International, Inc.	20 875 001
PepsiCo, Inc.	17 081 295
Unilever PLC	11 984 658
British American Tobacco PLC	9 590 471
L'Oreal SA	8 055 989
Altria Group, Inc.	8 051 273
Mondelez International, Inc.	7 134 718
Anheuser-Busch InBev SA	6 154 293
Colgate-Palmolive Co.	5 663 035
Diageo PLC	5 011 176
Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 510 647
Danone SA	4 276 393
Target Corp.	4 087 105
Reckitt Benckiser Group PLC	3 844 381

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	334 053 868
Costco Wholesale Corp.	51 655 385
Walmart, Inc.	51 045 539
Procter & Gamble Co.	45 037 695
Coca-Cola Co.	33 951 242
Nestle SA	31 340 524
Philip Morris International, Inc.	30 666 709
PepsiCo, Inc.	22 512 111
Unilever PLC	18 467 608
L'Oreal SA	12 001 102
Altria Group, Inc.	11 963 403
British American Tobacco PLC	11 133 105
Mondelez International, Inc.	10 706 458
Haleon PLC	9 117 975
Colgate-Palmolive Co.	8 143 360
Anheuser-Busch InBev SA	7 191 080
Diageo PLC	7 076 058
Danone SA	6 297 692
Kroger Co.	6 208 803
Reckitt Benckiser Group PLC	5 629 037

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	165 543 403
Exxon Mobil Corp.	48 507 304
Chevron Corp.	26 423 764
Shell PLC	20 441 314
TotalEnergies SE	13 692 433
ConocoPhillips	12 013 362
Enbridge, Inc.	10 875 277
BP PLC	9 092 232
Williams Cos., Inc.	8 058 999
ONEOK, Inc.	7 343 963
SLB Ltd.	7 180 031
Canadian Natural Resources Ltd.	6 806 776
EOG Resources, Inc.	6 710 922
Kinder Morgan, Inc.	6 088 098
TC Energy Corp.	5 639 117
Phillips 66	5 198 076
Occidental Petroleum Corp.	5 130 019
Cheniere Energy, Inc.	5 098 580
Marathon Petroleum Corp.	4 902 533
Suncor Energy, Inc.	4 817 748
Baker Hughes Co.	4 610 807
Targa Resources Corp.	4 574 734
EQT Corp.	4 563 958

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	164 994 717
Exxon Mobil Corp.	46 131 277
Chevron Corp.	26 791 500
Shell PLC	21 151 198
TotalEnergies SE	14 575 536
ConocoPhillips	11 742 696
Enbridge, Inc.	9 223 349
BP PLC	8 007 487
Williams Cos., Inc.	6 736 389
EOG Resources, Inc.	6 460 246
Canadian Natural Resources Ltd.	5 863 079
Marathon Petroleum Corp.	5 320 170
Kinder Morgan, Inc.	5 187 387
SLB Ltd.	5 115 077
ONEOK, Inc.	5 008 298
Cheniere Energy, Inc.	4 839 558
TC Energy Corp.	4 746 168
Suncor Energy, Inc.	4 534 468
Eni SpA	4 534 435
Phillips 66	4 439 116

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	354 260 947
Apple, Inc.	183 517 309
NVIDIA Corp.	161 271 406
Microsoft Corp.	141 956 400
Broadcom, Inc.	52 242 705
Palantir Technologies, Inc.	19 784 299
Oracle Corp.	16 163 686
ASML Holding NV	13 898 037
SAP SE	12 608 083
Salesforce, Inc.	12 177 936
Cisco Systems, Inc.	11 326 854
International Business Machines Corp.	10 907 355
Advanced Micro Devices, Inc.	10 653 401
Strategy, Inc.	9 325 540
ServiceNow, Inc.	8 874 445
Accenture PLC	8 374 261
Intuit, Inc.	8 007 103
QUALCOMM, Inc.	7 800 656
Texas Instruments, Inc.	7 324 828
Ciena Corp.	7 283 680

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	360 205 315
NVIDIA Corp.	119 873 908
Apple, Inc.	116 229 356
Microsoft Corp.	99 712 191
Broadcom, Inc.	33 061 494
ASML Holding NV	12 705 175
SAP SE	9 194 551
Cisco Systems, Inc.	9 097 625
Salesforce, Inc.	8 913 334
Oracle Corp.	8 709 810
Adobe, Inc.	7 668 538
International Business Machines Corp.	7 610 577
Palantir Technologies, Inc.	7 527 609
QUALCOMM, Inc.	7 207 730
Advanced Micro Devices, Inc.	7 101 566
Accenture PLC	6 498 691
Intuit, Inc.	6 056 468
ServiceNow, Inc.	5 882 290
Applied Materials, Inc.	5 838 414
Texas Instruments, Inc.	5 444 715

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	171 466 262
Amazon.com, Inc.	57 287 945
Tesla, Inc.	29 720 086
Home Depot, Inc.	9 984 741
McDonald's Corp.	5 798 899
Toyota Motor Corp.	4 985 611
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 947 877
Booking Holdings, Inc.	4 431 045
Sony Group Corp.	4 141 356
TJX Cos., Inc.	3 995 980
Lowe's Cos., Inc.	3 612 383
Starbucks Corp.	2 934 738
Cie Financiere Richemont SA	2 843 786
DoorDash, Inc.	2 592 852
Sea Ltd.	2 511 119
MercadoLibre, Inc.	2 496 900
Hermes International SCA	2 285 527
NIKE, Inc.	2 246 826
O'Reilly Automotive, Inc.	2 034 829
Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 949 506

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	171 429 324
Amazon.com, Inc.	61 055 512
Tesla, Inc.	28 404 808
Home Depot, Inc.	11 401 076
McDonald's Corp.	6 806 805
Toyota Motor Corp.	6 033 436
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5 384 176
Booking Holdings, Inc.	5 354 650
Sony Group Corp.	4 873 052
TJX Cos., Inc.	4 525 850
Lowe's Cos., Inc.	4 071 296
MercadoLibre, Inc.	3 186 419
Starbucks Corp.	3 124 954
Cie Financiere Richemont SA	3 014 498
Hermes International SCA	2 588 321
O'Reilly Automotive, Inc.	2 522 182
NIKE, Inc.	2 371 780
DoorDash, Inc.	2 267 214
Prosus NV	2 235 127
Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 043 558

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	104 842 271
General Electric Co.	4 226 291
Uber Technologies, Inc.	3 352 841
RTX Corp.	3 294 024
Siemens AG	3 276 038
Caterpillar, Inc.	3 149 231
Boeing Co.	3 140 444
Schneider Electric SE	2 475 954
Honeywell International, Inc.	2 470 403
Union Pacific Corp.	2 343 926
GE Vernova, Inc.	2 335 123
Eaton Corp. PLC	2 276 185
Hitachi Ltd.	2 172 428
Automatic Data Processing, Inc.	2 169 863
Deere & Co.	2 129 654
Comfort Systems USA, Inc.	2 120 737
Airbus SE	1 973 829
Siemens Energy AG	1 943 945
Safran SA	1 815 872
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 770 433

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	104 013 124
General Electric Co.	3 437 383
Caterpillar, Inc.	2 825 582
RTX Corp.	2 362 415
Siemens AG	2 285 154
Uber Technologies, Inc.	1 928 854
Union Pacific Corp.	1 863 094
Honeywell International, Inc.	1 823 399
Schneider Electric SE	1 657 557
Eaton Corp. PLC	1 647 069
GE Vernova, Inc.	1 642 861
Boeing Co.	1 639 263
Hitachi Ltd.	1 615 766
Deere & Co.	1 520 069
Automatic Data Processing, Inc.	1 462 619
Airbus SE	1 441 884
Safran SA	1 324 495
Lockheed Martin Corp.	1 275 418
Rolls-Royce Holdings PLC	1 262 719
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 255 004

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	332 187 606
Meta Platforms, Inc.	123 227 388
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	94 418 853
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	79 989 611
Netflix, Inc.	55 969 740
Walt Disney Co.	23 930 455
AT&T, Inc.	23 146 855
Verizon Communications, Inc.	21 464 915
T-Mobile U.S., Inc.	16 206 087
Comcast Corp.	15 086 543
Deutsche Telekom AG	14 746 454
Spotify Technology SA	11 893 572
Nintendo Co. Ltd.	11 099 169
SoftBank Group Corp.	9 767 237
ROBLOX Corp.	6 417 347
KDDI Corp.	6 326 032
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	5 277 203
Take-Two Interactive Software, Inc.	5 087 904
SoftBank Corp.	5 052 242
Electronic Arts, Inc.	4 552 108

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	323 790 195
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	121 092 002
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	103 603 166
Meta Platforms, Inc.	102 672 621
Netflix, Inc.	51 086 388
Walt Disney Co.	20 828 044
AT&T, Inc.	20 793 798
Verizon Communications, Inc.	18 949 205
T-Mobile U.S., Inc.	14 554 950
Comcast Corp.	13 596 053
Deutsche Telekom AG	12 551 964
Spotify Technology SA	10 195 037
Sea Ltd.	10 091 610
Nintendo Co. Ltd.	9 581 430
SoftBank Group Corp.	8 092 845
KDDI Corp.	5 857 749
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	5 270 405
ROBLOX Corp.	5 034 970
SoftBank Corp.	4 494 659
Take-Two Interactive Software, Inc.	4 305 218

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	50 488 582
Linde PLC	8 989 344
BHP Group Ltd.	6 060 094
Air Liquide SA	5 003 776
Newmont Corp.	3 662 392
Sherwin-Williams Co.	3 491 394
Agnico Eagle Mines Ltd.	3 361 758
Rio Tinto PLC	3 337 927
CRH PLC	3 238 803
Ecolab, Inc.	2 964 540
Air Products & Chemicals, Inc.	2 657 514
Freeport-McMoRan, Inc.	2 512 909
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2 307 418
International Paper Co.	2 148 928
Holcim AG	2 060 223
Barrick Mining Corp.	2 021 886
BASF SE	1 983 608
Wheaton Precious Metals Corp.	1 975 274
Glencore PLC	1 958 515
Evolution Mining Ltd.	1 923 645
Corteva, Inc.	1 880 372
Alamos Gold, Inc.	1 824 121
Amcor PLC	1 767 392

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	47 556 742
Linde PLC	3 883 857
Qnity Electronics, Inc.	2 802 997
BHP Group Ltd.	2 148 035
Covestro AG	2 049 804
Air Liquide SA	1 867 828
Crown Holdings, Inc.	1 784 405
James Hardie Industries PLC	1 727 854
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 521 317
Sherwin-Williams Co.	1 487 477
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 363 541
Eastman Chemical Co.	1 252 783
Newmont Corp.	1 216 179
Rio Tinto PLC	1 178 050
Ecolab, Inc.	1 118 229
CRH PLC	1 117 065
Air Products & Chemicals, Inc.	1 110 049
Holcim AG	1 030 328
BlueScope Steel Ltd.	1 007 437
Mosaic Co.	971 700

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	335 213 911
NextEra Energy, Inc.	35 335 053
Iberdrola SA	27 300 939
Southern Co.	23 040 663
Duke Energy Corp.	21 446 537
Constellation Energy Corp.	21 258 730
Enel SpA	16 612 626
National Grid PLC	15 865 853
American Electric Power Co., Inc.	13 439 896
Vistra Corp.	12 522 910
Sempra	12 097 399
Dominion Energy, Inc.	11 361 234
Exelon Corp.	10 405 771
Xcel Energy, Inc.	10 100 397
Public Service Enterprise Group, Inc.	9 502 409
Entergy Corp.	9 107 857
Engie SA	8 967 237
PG&E Corp.	8 713 787
Consolidated Edison, Inc.	8 680 058
E.ON SE	8 609 959

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	335 277 434
NextEra Energy, Inc.	33 154 387
Iberdrola SA	24 192 928
Southern Co.	22 139 927
Constellation Energy Corp.	20 734 770
Duke Energy Corp.	20 437 047
Enel SpA	15 599 730
National Grid PLC	14 636 723
Vistra Corp.	13 069 184
American Electric Power Co., Inc.	12 607 923
Sempra	11 323 572
Dominion Energy, Inc.	10 799 769
Exelon Corp.	9 748 404
Public Service Enterprise Group, Inc.	9 329 320
Xcel Energy, Inc.	8 875 919
Engie SA	8 312 381
Entergy Corp.	8 203 883
E.ON SE	8 074 524
Consolidated Edison, Inc.	7 939 332
PG&E Corp.	7 693 331

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			42 679 747
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			3 450 314
Obligations d'État internationales du Koweït	4,65	09/10/2035	3 411 870
Obligations d'État internationales du Koweït	3,50	20/03/2027	3 076 833
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	5,38	12/02/2035	2 529 223
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	4,88	12/02/2030	2 422 784
Obligations d'État internationales du Brésil	6,63	15/03/2035	2 416 870
Obligations d'État internationales du Koweït	4,02	09/10/2028	2 100 333
Obligations d'État internationales du Koweït	4,14	09/10/2030	1 899 971
Obligations d'État internationales du Pérou	2,78	23/01/2031	1 806 178
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	5,44	14/02/2037	1 739 796
Obligations d'État internationales du Chili	5,65	13/01/2037	1 633 333
Global Sukuk Ventures	4,25	10/11/2035	1 487 745
Obligations d'État internationales de Colombie	5,00	15/06/2045	1 456 489
Obligations d'État internationales du Costa Rica	6,13	19/02/2031	1 440 921
Obligations d'État internationales du Qatar	4,88	27/02/2035	1 433 239
Obligations d'État internationales d'Oman	7,38	28/10/2032	1 376 806
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	5,75	28/10/2034	1 373 113
Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	5,13	13/01/2028	1 316 150
Obligations d'État internationales du Qatar	5,10	23/04/2048	1 243 371

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			42 347 293
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			3 456 386
Obligations d'État internationales du Koweït	3,50	20/03/2027	2 480 685
Obligations d'État internationales du Qatar	3,25	02/06/2026	2 188 666
Obligations d'État internationales du Costa Rica	6,13	19/02/2031	1 647 710
Obligations d'État internationales d'Oman	4,75	15/06/2026	1 587 627
Obligations d'État internationales de Colombie	8,75	14/11/2053	1 573 284
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	3,25	06/04/2026	1 315 842
Obligations d'État internationales du Costa Rica	6,55	03/04/2034	1 240 951
Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	3,13	03/05/2026	1 176 141
Obligations d'État internationales du Kazakhstan	4,71	09/04/2035	1 173 287
Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	4,85	30/09/2029	1 161 459
Obligations d'État internationales de Chine	1,20	21/10/2030	1 161 124
Obligations d'État internationales de Hongrie	7,63	29/03/2041	1 149 397
Obligations d'État internationales d'Oman	7,38	28/10/2032	1 147 430
Obligations d'État internationales de Chine	0,55	21/10/2025	1 146 464
Obligations d'État internationales de Chine	2,13	03/12/2029	1 122 445
Obligations d'État internationales du Qatar	5,10	23/04/2048	1 066 861
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	4,38	23/01/2031	1 047 793
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	5,75	28/10/2034	1 035 646

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			85 860 493
Morgan Stanley	0,50	26/10/2029	1 109 711
JPMorgan Chase & Co.	1,96	23/03/2030	1 066 500
JPMorgan Chase & Co.	3,59	23/01/2036	1 001 715
UBS Group AG	3,76	11/08/2036	998 293
JPMorgan Chase & Co.	4,46	13/11/2031	961 090
Verizon Communications, Inc.	4,00	15/06/2056	901 792
BNP Paribas SA	3,58	15/01/2031	811 708
Citigroup, Inc.	4,11	29/04/2036	717 418
Credit Agricole SA	3,88	28/11/2034	717 288
NTT Finance Corp.	3,68	16/07/2033	710 374
UniCredit SpA	4,18	24/06/2037	708 252
Barclays PLC	3,54	14/08/2031	704 839
Bank of America Corp.	3,26	28/01/2031	704 294
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1,38	09/07/2032	702 291
Canadian Imperial Bank of Commerce	3,25	16/07/2031	701 062
BNP Paribas SA	3,95	18/02/2037	700 018
JPMorgan Chase & Co.	1,05	04/11/2032	699 563
Bank of America Corp.	3,49	10/03/2034	699 480
Morgan Stanley	3,15	07/11/2031	698 226

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			85 777 468
UBS Group AG	7,75	01/03/2029	1 440 774
Volkswagen International Finance NV	1,88	30/03/2027	1 088 693
BP Capital Markets PLC*	3,25		900 225
Intesa Sanpaolo SpA	5,13	29/08/2031	772 317
Morgan Stanley	0,50	26/10/2029	737 685
Banco Santander SA	3,25	02/04/2029	707 602
AXA SA	3,38	06/07/2047	706 811
JPMorgan Chase & Co.	1,00	25/07/2031	640 732
ING Groep NV	4,50	23/05/2029	628 746
Robert Bosch GmbH	3,63	02/06/2030	615 594
BNP Paribas SA	3,63	01/09/2029	613 734
ING Groep NV	3,50	03/09/2030	610 826
TotalEnergies SE*	3,37		602 814
Volkswagen International Finance NV	0,88	22/09/2028	568 324
Barclays PLC	0,58	09/08/2029	562 158
Volkswagen International Finance NV*	4,63		554 158
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3,00	21/11/2030	549 818
Bouygues SA	4,63	07/06/2032	543 510
Intesa Sanpaolo SpA	4,88	19/05/2030	543 020

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	275 520
Siemens AG	70 048
Ryanair Holdings PLC	53 909
Schneider Electric SE	52 939
SAP SE	37 477
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	29 927
ASML Holding NV	28 865
Iberdrola SA	28 005
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	26 757
Vinci SA	24 303
Deutsche Telekom AG	22 919
Hermes International SCA	17 376
Cie de Saint-Gobain SA	17 155
Universal Music Group NV	16 945
Hensoldt AG	14 668
Anheuser-Busch InBev SA	14 666
Bankinter SA	14 362
Ferrovial SE	13 528
Wolters Kluwer NV	13 469
Air Liquide SA	13 161

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	275 630
Industria de Diseno Textil SA	101 506
Daimler Truck Holding AG	47 887
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	47 795
TotalEnergies SE	32 867
ASML Holding NV	30 427
Banco Santander SA	24 575
SAP SE	24 115
Iberdrola SA	23 328
Allianz SE	23 269
Covestro AG	21 889
Sanofi SA	21 784
Wartsila OYJ Abp	21 521
Intesa Sanpaolo SpA	19 879
ING Groep NV	18 855
UniCredit SpA	18 470
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	17 972
Deutsche Telekom AG	17 940
Prosus NV	17 631
Air Liquide SA	16 364
Commerzbank AG	16 019
Hermes International SCA	15 627
EssilorLuxottica SA	14 640
Siemens AG	14 444
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	14 409

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Intuit, Inc.	64 878
Exxon Mobil Corp.	63 443
Cencora, Inc.	54 161
Salesforce, Inc.	53 596
ServiceNow, Inc.	48 220
Motorola Solutions, Inc.	47 925
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	47 851
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	46 687
Elevance Health, Inc.	43 988
Roper Technologies, Inc.	42 589
Southern Co.	41 681
Amphenol Corp.	41 360
Republic Services, Inc.	39 976
Berkshire Hathaway, Inc.	39 805
Cisco Systems, Inc.	39 275
Microsoft Corp.	38 968
NVIDIA Corp.	38 965
Adobe, Inc.	38 558
Walmart, Inc.	38 521
T-Mobile U.S., Inc.	38 403
International Business Machines Corp.	38 190
Waste Connections, Inc.	37 682
Duke Energy Corp.	37 675
Progressive Corp.	37 655
Coca-Cola Co.	37 648
Newmont Corp.	36 925
Chubb Ltd.	36 878
Accenture PLC	36 776
McKesson Corp.	36 095

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Walmart, Inc.	89 168
Amphenol Corp.	70 534
International Business Machines Corp.	62 776
AbbVie, Inc.	58 420
Cisco Systems, Inc.	56 560
Republic Services, Inc.	54 296
Microsoft Corp.	53 815
McKesson Corp.	53 435
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	47 907
Berkshire Hathaway, Inc.	46 999
Progressive Corp.	45 211
Duke Energy Corp.	44 920
Motorola Solutions, Inc.	43 206
Northrop Grumman Corp.	42 927
T-Mobile U.S., Inc.	42 833
Waste Connections, Inc.	41 248
Southern Co.	40 590
UnitedHealth Group, Inc.	39 831
Fiserv, Inc.	39 154
Cencora, Inc.	39 065
Marathon Petroleum Corp.	38 611
Chubb Ltd.	38 223
Merck & Co., Inc.	37 318
Waste Management, Inc.	37 276
Eli Lilly & Co.	37 070
Exxon Mobil Corp.	36 910

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 119 866 881
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	234 600 865
Tencent Holdings Ltd.	113 584 992
Alibaba Group Holding Ltd.	85 707 632
Samsung Electronics Co. Ltd.	61 169 597
Xiaomi Corp.	36 336 036
HDFC Bank Ltd.	30 536 499
SK Hynix, Inc.	29 374 269
Reliance Industries Ltd.	23 767 158
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	22 470 928
PDD Holdings, Inc.	21 684 200
ICICI Bank Ltd.	21 038 363
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	20 185 587
Xtrackers MSCI China A UCITS ETF	19 079 655
Meituan	18 963 326
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	18 802 190
MediaTek, Inc.	16 257 818
NU Holdings Ltd.	15 440 482
Infosys Ltd.	14 122 716
Bharti Airtel Ltd.	13 672 193

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 121 739 284
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	14 091 345
Eternal Ltd.	13 339 952
Tencent Holdings Ltd.	8 914 500
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	8 632 878
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	5 133 821
Metlen Energy & Metals PLC	4 794 736
NetEase, Inc.	4 277 479
Samsung Electronics Co. Ltd.	4 258 962
Alibaba Group Holding Ltd.	4 199 532
Tencent Music Entertainment Group	4 196 112
Naspers Ltd.	3 683 071
Old Mutual Ltd.	3 589 746
WPG Holdings Ltd.	3 158 137
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 058 548
Acer, Inc.	2 525 190
Synnex Technology International Corp.	2 501 241
Woolworths Holdings Ltd.	2 414 002
Micro-Star International Co. Ltd.	2 341 601
AUO Corp.	2 219 776

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	44 264 909
Tesla, Inc.	40 372 362
Home Depot, Inc.	10 217 464
McDonald's Corp.	5 716 539
Booking Holdings, Inc.	4 161 062
TJX Cos., Inc.	3 885 429
Lowe's Cos., Inc.	3 615 599
DoorDash, Inc.	3 203 755
Starbucks Corp.	2 709 403
MercadoLibre, Inc.	2 676 046
Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 227 355
Tapestry, Inc.	2 202 229
NIKE, Inc.	2 186 130
O'Reilly Automotive, Inc.	2 093 864
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 068 617
AutoZone, Inc.	1 632 719
Marriott International, Inc.	1 534 063
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 521 172
Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 517 211
General Motors Co.	1 381 049

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Amazon.com, Inc.	137 269 342
Tesla, Inc.	96 164 359
Home Depot, Inc.	26 998 943
McDonald's Corp.	15 476 902
Booking Holdings, Inc.	12 254 174
TJX Cos., Inc.	11 341 560
Lowe's Cos., Inc.	9 730 075
MercadoLibre, Inc.	7 159 988
Starbucks Corp.	6 806 348
DoorDash, Inc.	6 570 740
O'Reilly Automotive, Inc.	6 151 190
NIKE, Inc.	5 754 078
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 386 385
AutoZone, Inc.	4 751 364
General Motors Co.	4 710 109
Marriott International, Inc.	4 600 002
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4 596 385
Chipotle Mexican Grill, Inc.	4 140 504
Airbnb, Inc.	3 803 830
Ross Stores, Inc.	3 622 525

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Walmart, Inc.	21 153 782
Costco Wholesale Corp.	20 599 534
Procter & Gamble Co.	17 681 335
Coca-Cola Co.	13 626 115
Philip Morris International, Inc.	11 872 159
PepsiCo, Inc.	9 336 052
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 851 038
Altria Group, Inc.	4 687 723
Mondelez International, Inc.	3 880 272
Colgate-Palmolive Co.	3 125 233
Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 454 455
Monster Beverage Corp.	2 238 800
Target Corp.	2 213 907
Kroger Co.	2 110 739
Kimberly-Clark Corp.	1 970 839
Kenvue, Inc.	1 899 622
Sysco Corp.	1 702 734
General Mills, Inc.	1 337 090
Archer-Daniels-Midland Co.	1 248 755
Hershey Co.	1 240 285

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Costco Wholesale Corp.	51 404 023
Walmart, Inc.	50 347 558
Procter & Gamble Co.	43 700 994
Coca-Cola Co.	33 613 594
Philip Morris International, Inc.	29 942 774
PepsiCo, Inc.	21 396 898
Altria Group, Inc.	11 514 286
Mondelez International, Inc.	9 928 336
Colgate-Palmolive Co.	7 951 742
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 824 818
Kroger Co.	5 491 076
Monster Beverage Corp.	5 324 768
Target Corp.	5 240 685
Kimberly-Clark Corp.	5 203 877
Kenvue, Inc.	5 030 763
Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 839 455
Sysco Corp.	4 135 396
Constellation Brands, Inc.	3 489 175
General Mills, Inc.	3 438 750
Kraft Heinz Co.	2 864 552

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	6 380 019
Chevron Corp.	3 656 597
ConocoPhillips	1 619 734
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 565 060
Williams Cos., Inc.	1 047 897
ONEOK, Inc.	933 104
SLB Ltd.	916 425
EOG Resources, Inc.	854 033
Kinder Morgan, Inc.	800 913
Cheniere Energy, Inc.	707 655
Phillips 66	676 034
Marathon Petroleum Corp.	670 564
Occidental Petroleum Corp.	666 594
EQT Corp.	597 196
Valero Energy Corp.	596 928
Baker Hughes Co.	591 153
Targa Resources Corp.	589 157
Hess Corp.	519 947
Expand Energy Corp.	493 216
Diamondback Energy, Inc.	405 270
Texas Pacific Land Corp.	334 895
Coterra Energy, Inc.	300 201
Devon Energy Corp.	284 717
Halliburton Co.	270 962

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	8 143 342
Chevron Corp.	4 999 047
ConocoPhillips	2 017 338
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 566 705
Williams Cos., Inc.	1 176 031
EOG Resources, Inc.	1 058 553
Marathon Petroleum Corp.	980 335
SLB Ltd.	914 881
Kinder Morgan, Inc.	886 337
Phillips 66	855 353
ONEOK, Inc.	817 765
Cheniere Energy, Inc.	816 401
Valero Energy Corp.	770 142
Baker Hughes Co.	705 949
Targa Resources Corp.	626 977
EQT Corp.	522 302
Occidental Petroleum Corp.	502 350
Diamondback Energy, Inc.	470 429
Ovintiv, Inc.	464 297
Expand Energy Corp.	393 829
Devon Energy Corp.	358 905
Halliburton Co.	353 818
Texas Pacific Land Corp.	344 658
APA Corp.	334 608
Hess Corp.	315 534
Coterra Energy, Inc.	315 359

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
JPMorgan Chase & Co.	65 554 407
Berkshire Hathaway, Inc.	62 177 962
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	58 561 700
Visa, Inc.	57 466 752
Mastercard, Inc.	44 218 134
Bank of America Corp.	31 161 408
Wells Fargo & Co.	22 445 891
Goldman Sachs Group, Inc.	17 477 102
American Express Co.	14 871 950
Charles Schwab Corp.	14 842 909
S&P Global, Inc.	14 394 631
Morgan Stanley	14 338 225
Progressive Corp.	13 844 577
Citigroup, Inc.	13 356 592
Blackrock, Inc.	13 122 466
Blackstone, Inc.	10 671 041
Fiserv, Inc.	10 064 860
Marsh & McLennan Cos., Inc.	9 862 596
Chubb Ltd.	9 281 982
Intercontinental Exchange, Inc.	8 796 270
Capital One Financial Corp.	8 583 441
CME Group, Inc.	8 353 760
Arthur J Gallagher & Co.	7 588 442
KKR & Co., Inc.	7 548 655

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	150 637 710
Berkshire Hathaway, Inc.	125 988 109
Visa, Inc.	112 792 349
Mastercard, Inc.	88 064 914
Bank of America Corp.	65 055 820
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	57 652 394
Wells Fargo & Co.	51 891 114
Goldman Sachs Group, Inc.	41 519 965
American Express Co.	34 026 103
Morgan Stanley	33 107 917
Citigroup, Inc.	31 569 461
S&P Global, Inc.	30 424 215
Charles Schwab Corp.	28 671 617
Blackrock, Inc.	28 320 071
Progressive Corp.	27 975 392
Capital One Financial Corp.	21 101 138
Chubb Ltd.	20 616 650
Blackstone, Inc.	20 227 872
Marsh & McLennan Cos., Inc.	19 259 425
CME Group, Inc.	18 397 795
Intercontinental Exchange, Inc.	18 060 082
Fiserv, Inc.	15 915 915
Moody's Corp.	14 827 345

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Eli Lilly & Co.	97 787 155
Johnson & Johnson	58 629 200
AbbVie, Inc.	49 174 000
UnitedHealth Group, Inc.	38 246 266
Merck & Co., Inc.	29 572 474
Abbott Laboratories	28 293 322
Thermo Fisher Scientific, Inc.	26 218 714
Intuitive Surgical, Inc.	24 706 883
Amgen, Inc.	21 919 581
Boston Scientific Corp.	18 903 990
Gilead Sciences, Inc.	18 795 811
Pfizer, Inc.	18 156 431
Danaher Corp.	17 636 656
Stryker Corp.	16 166 625
Medtronic PLC	15 855 545
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	13 804 132
Bristol-Myers Squibb Co.	12 556 732
McKesson Corp.	12 400 146
CVS Health Corp.	12 223 995
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 942 506
HCA Healthcare, Inc.	9 764 469
Elevance Health, Inc.	9 524 483
Insmed, Inc.	9 500 867
Cigna Group	9 413 093
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	8 969 132
Cencora, Inc.	8 149 932
Zoetis, Inc.	7 328 470

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Eli Lilly & Co.	61 138 652
Johnson & Johnson	36 833 100
AbbVie, Inc.	30 486 367
UnitedHealth Group, Inc.	23 742 036
Merck & Co., Inc.	18 845 786
Abbott Laboratories	16 985 265
Thermo Fisher Scientific, Inc.	16 400 809
Intuitive Surgical, Inc.	15 407 638
Amgen, Inc.	13 372 141
Gilead Sciences, Inc.	11 584 976
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 380 515
Pfizer, Inc.	11 234 936
Boston Scientific Corp.	11 117 638
Danaher Corp.	11 033 115
Medtronic PLC	9 932 423
Stryker Corp.	9 711 755
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8 712 431
McKesson Corp.	7 993 218
Bristol-Myers Squibb Co.	7 935 547
HCA Healthcare, Inc.	7 885 311
CVS Health Corp.	7 466 640
Elevance Health, Inc.	6 010 113
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 949 175
Cigna Group	5 943 837
Cencora, Inc.	4 895 715

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	268 633 068
Apple, Inc.	242 851 413
Microsoft Corp.	219 626 571
Broadcom, Inc.	80 481 512
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	39 682 406
Oracle Corp.	24 404 111
Palantir Technologies, Inc.	21 702 422
Advanced Micro Devices, Inc.	15 868 042
Cisco Systems, Inc.	15 821 402
International Business Machines Corp.	14 971 526
Salesforce, Inc.	14 535 409
ServiceNow, Inc.	11 561 316
Intuit, Inc.	11 269 717
QUALCOMM, Inc.	10 367 824
Accenture PLC	9 902 020
Texas Instruments, Inc.	9 891 849
Micron Technology, Inc.	9 729 323
Applied Materials, Inc.	9 153 598
Adobe, Inc.	8 956 782
Lam Research Corp.	8 609 094

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	194 345 147
Apple, Inc.	182 332 124
Microsoft Corp.	149 173 047
Broadcom, Inc.	52 384 199
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	39 695 237
Oracle Corp.	14 184 596
Cisco Systems, Inc.	12 567 740
Salesforce, Inc.	12 093 645
Palantir Technologies, Inc.	11 748 433
International Business Machines Corp.	11 554 337
Advanced Micro Devices, Inc.	10 615 013
Accenture PLC	8 723 788
Intuit, Inc.	8 714 767
ServiceNow, Inc.	8 591 891
QUALCOMM, Inc.	8 548 786
Adobe, Inc.	8 206 447
Texas Instruments, Inc.	7 912 460
Applied Materials, Inc.	7 159 752
Micron Technology, Inc.	6 835 255
Lam Research Corp.	6 315 207

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			195 172 958
1261229 BC Ltd.	10,00	15/04/2032	5 740 075
Quikrete Holdings, Inc.	6,38	01/03/2032	5 215 058
Carnival Corp.	5,75	01/08/2032	3 694 170
WULF Compute LLC	7,75	15/10/2030	3 644 305
EchoStar Corp.	10,75	30/11/2029	3 562 386
TransDigm, Inc.	6,38	31/05/2033	3 280 660
QXO Building Products, Inc.	6,75	30/04/2032	2 980 998
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	10,00	15/02/2031	2 809 495
Warnermedia Holdings, Inc.	4,28	15/03/2032	2 697 551
Level 3 Financing, Inc.	7,00	31/03/2034	2 693 314
NRG Energy, Inc.	6,00	15/01/2036	2 567 168
Venture Global Plaquemines LNG LLC	6,75	15/01/2036	2 507 926
Venture Global Plaquemines LNG LLC	6,50	15/01/2034	2 496 821
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	2 468 908
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	2 463 341
APLD ComputeCo LLC	9,25	15/12/2030	2 462 151
Level 3 Financing, Inc.	6,88	30/06/2033	2 443 980
Cloud Software Group, Inc.	6,50	31/03/2029	2 440 683
Cloud Software Group, Inc.	9,00	30/09/2029	2 438 723

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			188 545 878
DISH DBS Corp.	5,25	01/12/2026	3 651 013
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,25	01/02/2031	3 084 673
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4,00	15/10/2030	2 813 798
Tenet Healthcare Corp.	6,13	01/10/2028	2 592 679
DaVita, Inc.	4,63	01/06/2030	2 543 901
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	2 519 707
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	2 477 510
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	2 425 260
TransDigm, Inc.	5,50	15/11/2027	2 416 279
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50	15/08/2030	1 925 002
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6,00	01/02/2033	1 876 131
TK Elevator U.S. Newco, Inc.	5,25	15/07/2027	1 715 475
Frontier Communications Holdings LLC	5,00	01/05/2028	1 695 093
EchoStar Corp.	10,75	30/11/2029	1 663 856
United Airlines, Inc.	4,38	15/04/2026	1 639 302
Avantor Funding, Inc.	4,63	15/07/2028	1 624 643
Standard Industries, Inc.	4,38	15/07/2030	1 624 539
Wynn Macau Ltd.	5,63	26/08/2028	1 615 116
United Airlines, Inc.	4,63	15/04/2029	1 601 667

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			13 017 329
Deutsche Telekom International Finance BV	8,75	15/06/2030	375 243
Verizon Communications, Inc.	4,02	03/12/2029	357 003
Oracle Corp.	4,45	26/09/2030	334 215
AT&T, Inc.	4,30	15/02/2030	334 091
Comcast Corp.	4,15	15/10/2028	331 684
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,65	19/05/2030	322 069
Verizon Communications, Inc.	4,33	21/09/2028	312 891
British Telecommunications PLC	9,63	15/12/2030	303 574
Oracle Corp.	2,95	01/04/2030	287 038
Amgen, Inc.	5,25	02/03/2030	286 504
Verizon Communications, Inc.	4,13	16/03/2027	260 858
HCA, Inc.	3,50	01/09/2030	245 730
Alphabet, Inc.	4,10	15/11/2030	233 370
Verizon Communications, Inc.	3,15	22/03/2030	230 158
Carrier Global Corp.	2,72	15/02/2030	228 555
Synopsys, Inc.	4,85	01/04/2030	222 516
Apple, Inc.	1,40	05/08/2028	219 774
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2,05	31/03/2030	202 915
CVS Health Corp.	5,13	21/02/2030	190 971

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			12 407 556
Verizon Communications, Inc.	5,40	02/07/2037	1 127 233
Comcast Corp.	5,17	15/01/2037	871 258
Visa, Inc.	3,15	14/12/2025	427 135
CVS Health Corp.	3,88	20/07/2025	359 386
Apple, Inc.	1,40	05/08/2028	358 100
AbbVie, Inc.	3,60	14/05/2025	341 856
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,65	19/05/2025	312 979
AbbVie, Inc.	3,80	15/03/2025	305 821
Apple, Inc.	2,20	11/09/2029	294 399
Oracle Corp.	2,95	15/05/2025	282 604
Merck & Co., Inc.	2,75	10/02/2025	280 876
Microsoft Corp.	2,70	12/02/2025	267 855
Apple, Inc.	3,25	23/02/2026	257 767
National Australia Bank Ltd.	3,91	09/06/2027	250 028
Apple, Inc.	0,70	08/02/2026	243 348
Apple, Inc.	3,35	09/02/2027	227 316
DuPont de Nemours, Inc.	4,73	15/11/2028	223 469
Tyson Foods, Inc.	4,35	01/03/2029	218 096
Intel Corp.	3,70	29/07/2025	215 731

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	24 636 574
NVIDIA Corp.	4 442 239
Apple, Inc.	4 401 796
Microsoft Corp.	4 263 283
Amazon.com, Inc.	2 934 561
Meta Platforms, Inc.	2 077 936
Exxon Mobil Corp.	1 841 661
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 440 616
Broadcom, Inc.	1 428 782
Tesla, Inc.	1 353 965
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 230 695
JPMorgan Chase & Co.	1 063 142
Berkshire Hathaway, Inc.	1 001 883
Costco Wholesale Corp.	957 901
Walmart, Inc.	922 277
Visa, Inc.	917 502
Eli Lilly & Co.	905 225
General Electric Co.	857 744
Mastercard, Inc.	742 516
Netflix, Inc.	684 737

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	24 668 214
NVIDIA Corp.	664 951
Apple, Inc.	644 995
Microsoft Corp.	467 760
Enbridge, Inc.	427 280
Phillips 66	303 168
Williams Cos., Inc.	293 449
Marathon Petroleum Corp.	293 029
BP PLC	271 054
Amazon.com, Inc.	267 050
SLB Ltd.	229 228
Cheniere Energy, Inc.	227 353
Tesla, Inc.	226 723
TC Energy Corp.	218 941
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	211 366
ONEOK, Inc.	200 160
Meta Platforms, Inc.	196 901
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	191 989
Baker Hughes Co.	187 182
JPMorgan Chase & Co.	180 131

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	365 940 678
Mizuho Financial Group, Inc.	110 130 695
Sony Group Corp.	88 196 719
Hitachi Ltd.	73 182 837
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	55 984 288
SoftBank Group Corp.	49 593 138
Recruit Holdings Co. Ltd.	49 038 331
Komatsu Ltd.	44 941 982
Canon, Inc.	42 273 528
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	41 389 602
Fujikura Ltd.	40 007 180
Tokio Marine Holdings, Inc.	38 430 079
Advantest Corp.	37 949 955
Fast Retailing Co. Ltd.	35 772 270
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	33 362 928
KDDI Corp.	30 355 637
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	29 946 131
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	26 457 357
Hoya Corp.	26 004 720
Fujitsu Ltd.	25 194 319
SoftBank Corp.	23 597 043
NEC Corp.	22 610 509
Kubota Corp.	20 728 074

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	366 017 758
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	46 800 063
Sony Group Corp.	37 750 609
East Japan Railway Co.	37 049 292
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	33 297 275
Hitachi Ltd.	31 576 136
TDK Corp.	28 749 440
Bridgestone Corp.	25 876 840
Japan Post Bank Co. Ltd.	25 701 679
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	25 172 726
Recruit Holdings Co. Ltd.	24 452 693
NTT Data Group Corp.	22 659 756
Kyocera Corp.	20 883 092
Nippon Yusen KK	17 884 233
KDDI Corp.	17 181 941
Tokio Marine Holdings, Inc.	16 940 890
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	16 804 258
SoftBank Group Corp.	15 713 933
Kubota Corp.	15 589 319
Fast Retailing Co. Ltd.	14 686 768

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 809 479 273
Microsoft Corp.	226 056 409
NVIDIA Corp.	224 374 845
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	71 035 206
Tesla, Inc.	64 777 754
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	59 507 052
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	55 584 863
Visa, Inc.	42 224 585
Eli Lilly & Co.	39 534 398
Mastercard, Inc.	35 115 826
Stryker Corp.	30 756 274
Spotify Technology SA	29 614 743
Deere & Co.	29 164 731
Eaton Corp. PLC	28 690 908
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	26 257 193
Johnson & Johnson	25 329 780
Analog Devices, Inc.	25 220 902
Home Depot, Inc.	24 140 113
Arista Networks, Inc.	23 231 521
Waste Management, Inc.	22 511 342

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 809 837 675
NVIDIA Corp.	354 686 363
Microsoft Corp.	311 093 642
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	102 748 712
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	91 949 200
Tesla, Inc.	89 336 411
Eli Lilly & Co.	63 852 624
Visa, Inc.	57 039 116
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	55 728 599
Mastercard, Inc.	44 482 394
Amgen, Inc.	43 671 910
Johnson & Johnson	38 028 717
Danaher Corp.	34 895 594
Home Depot, Inc.	34 627 420
SAP SE	26 669 308
Salesforce, Inc.	24 626 766
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	23 612 956
Agnico Eagle Mines Ltd.	23 581 934
Novartis AG	22 867 036
Intesa Sanpaolo SpA	22 828 624

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	108 553 026
Spotify Technology SA	51 574 569
SAP SE	26 857 304
Novo Nordisk AS	24 669 727
Vinci SA	21 200 774
Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	20 629 352
Novartis AG	20 182 227
HSBC Holdings PLC	18 510 280
Vonovia SE	12 720 222
Schneider Electric SE	12 680 143
Air Liquide SA	10 164 996
Sandoz Group AG	10 130 379
Zurich Insurance Group AG	9 027 202
Galderma Group AG	8 910 182
EssilorLuxottica SA	8 698 137
L'Oreal SA	8 523 615
Hermes International SCA	8 242 933
RELX PLC	8 228 412
Capgemini SE	8 018 928
ABB Ltd.	8 016 141

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	110 092 249
SAP SE	95 375 590
Novartis AG	76 923 707
Novo Nordisk AS	75 982 146
HSBC Holdings PLC	74 216 485
Schneider Electric SE	46 746 121
Air Liquide SA	37 241 373
Zurich Insurance Group AG	34 241 917
L'Oreal SA	31 435 774
Industria de Diseno Textil SA	31 201 033
ABB Ltd.	30 993 506
RELX PLC	30 882 053
EssilorLuxottica SA	30 119 108
BNP Paribas SA	29 149 155
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	28 343 376
Hermes International SCA	28 188 467
Spotify Technology SA	27 340 639
AXA SA	25 742 751
ING Groep NV	24 146 729
DSV AS	23 393 743
Prosus NV	23 282 314
London Stock Exchange Group PLC	22 749 223
Lloyds Banking Group PLC	20 430 940

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	298 853 515
Microsoft Corp.	296 834 692
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	242 412 339
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	115 641 204
Tesla, Inc.	101 475 062
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	96 811 510
Eli Lilly & Co.	70 051 145
Visa, Inc.	69 087 906
Mastercard, Inc.	57 969 329
Eaton Corp. PLC	55 476 426
Stryker Corp.	55 133 519
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	47 144 368
Analog Devices, Inc.	45 024 966
Johnson & Johnson	44 706 896
Arista Networks, Inc.	41 807 438
Parker-Hannifin Corp.	41 415 151
Home Depot, Inc.	40 789 511
Trane Technologies PLC	40 093 770
Illinois Tool Works, Inc.	29 772 219
Motorola Solutions, Inc.	29 117 683

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	430 498 605
Microsoft Corp.	375 966 076
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	242 451 377
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	227 058 186
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	199 674 633
Tesla, Inc.	119 929 420
Eli Lilly & Co.	87 087 210
Visa, Inc.	77 179 746
Amgen, Inc.	68 897 642
Mastercard, Inc.	60 344 193
Danaher Corp.	55 147 926
Johnson & Johnson	51 393 309
Home Depot, Inc.	47 625 580
DoorDash, Inc.	33 529 990
Salesforce, Inc.	33 488 068
Ecolab, Inc.	32 915 935
International Business Machines Corp.	31 177 823
Merck & Co., Inc.	28 932 127
McDonald's Corp.	28 593 949
United Rentals, Inc.	27 147 343

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Total des achats pour l'exercice*	Coût USD
JPMorgan Chase & Co.	4 774 120
Bank of America Corp.	3 315 296
Wells Fargo & Co.	2 708 795
Citigroup, Inc.	1 773 092
PNC Financial Services Group, Inc.	894 617
U.S. Bancorp	877 230
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	753 093
Truist Financial Corp.	663 818
M&T Bank Corp.	341 389
Fifth Third Bancorp	330 420
Huntington Bancshares, Inc.	319 719
Regions Financial Corp.	249 604
Citizens Financial Group, Inc.	230 788
First Citizens BancShares, Inc.	193 248
KeyCorp	188 307

* Il n'y a pas eu d'autres achats au cours de l'exercice.

Total des ventes pour l'exercice *	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	9 125 748
Bank of America Corp.	4 911 050
Wells Fargo & Co.	4 179 546
Citigroup, Inc.	2 639 608
PNC Financial Services Group, Inc.	1 218 292
U.S. Bancorp	1 178 068
Truist Financial Corp.	926 958
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	753 913
M&T Bank Corp.	508 551
Fifth Third Bancorp	459 314
Huntington Bancshares, Inc.	382 703
Regions Financial Corp.	352 039
Citizens Financial Group, Inc.	330 731
First Citizens BancShares, Inc.	298 299
KeyCorp	261 868

* Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	133 392 648
ASML Holding NV	11 609 673
SAP SE	10 923 355
Nestle SA	10 005 974
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	9 044 740
Novo Nordisk AS	8 711 079
Novartis AG	8 582 489
Siemens AG	7 163 416
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 234 256
Allianz SE	5 765 274
TotalEnergies SE	5 396 507
Schneider Electric SE	5 244 505
Deutsche Telekom AG	4 909 494
Sanofi SA	4 547 485
Airbus SE	4 511 272
Banco Santander SA	4 492 085
Air Liquide SA	4 412 251
Iberdrola SA	4 228 883
UBS Group AG	4 089 925
Cie Financiere Richemont SA	3 901 338

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	133 557 719
ASML Holding NV	12 591 015
SAP SE	10 219 454
Nestle SA	9 771 333
Novartis AG	9 072 631
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	8 573 786
Siemens AG	7 355 559
Novo Nordisk AS	7 059 568
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5 939 658
Allianz SE	5 838 233
TotalEnergies SE	5 803 739
Schneider Electric SE	5 238 690
Banco Santander SA	5 107 178
Airbus SE	4 750 386
Deutsche Telekom AG	4 740 652
UBS Group AG	4 460 374
Air Liquide SA	4 301 454
Sanofi SA	4 239 127
UniCredit SpA	4 195 169
Iberdrola SA	4 178 457

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	632 859 541
Wells Fargo & Co.	217 742 482
Apple, Inc.	165 879 781
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	155 886 558
China Tower Corp. Ltd.	134 617 734
Amazon.com, Inc.	124 112 457
Microsoft Corp.	114 476 127
Oracle Corp.	110 631 249
Palantir Technologies, Inc.	106 224 774
Bank of America Corp.	104 310 065
SAP SE	102 882 241
Samsung Electronics Co. Ltd.	101 327 607
NVIDIA Corp.	96 431 295
Meta Platforms, Inc.	94 856 969
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	90 257 557
Cisco Systems, Inc.	81 333 534
Salesforce, Inc.	81 286 923
International Business Machines Corp.	78 436 991
PayPal Holdings, Inc.	74 819 260
ServiceNow, Inc.	64 896 918
Verizon Communications, Inc.	63 856 020
Intuit, Inc.	60 268 750
Strategy, Inc.	57 476 718
AT&T, Inc.	57 371 569
Adobe, Inc.	51 127 819
Micron Technology, Inc.	46 762 310
Arista Networks, Inc.	43 766 604
Palo Alto Networks, Inc.	39 156 595

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	630 661 175
Advanced Micro Devices, Inc.	197 317 561
Accenture PLC	159 997 853
China Tower Corp. Ltd.	121 299 939
Toronto-Dominion Bank	106 954 692
Meta Platforms, Inc.	72 987 356
PayPal Holdings, Inc.	61 742 169
Oracle Corp.	60 230 829
Apple, Inc.	54 474 929
Salesforce, Inc.	47 587 253
SAP SE	46 990 463
Amazon.com, Inc.	44 825 554
Cloudflare, Inc.	42 841 378
NVIDIA Corp.	41 725 144
Samsung Electronics Co. Ltd.	38 802 724
Bank of America Corp.	38 298 641
Microsoft Corp.	37 692 755
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	37 363 958
Cisco Systems, Inc.	37 130 333
International Business Machines Corp.	33 323 402
Palantir Technologies, Inc.	32 347 203
Verizon Communications, Inc.	32 144 757
AT&T, Inc.	28 502 737
Adobe, Inc.	26 885 406
ServiceNow, Inc.	26 247 592
Intuit, Inc.	26 238 363

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 697 597
Advanced Micro Devices, Inc.	7 556 553
China Tower Corp. Ltd.	7 012 287
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 673 694
International Business Machines Corp.	6 573 094
Xiaomi Corp.	6 526 130
Linde PLC	6 406 665
Stellantis NV	2 781 337
Intel Corp.	2 541 523
Tesla, Inc.	2 009 766
QUALCOMM, Inc.	1 991 040
Daimler Truck Holding AG	1 821 370
BT Group PLC	1 616 911
Toyota Motor Corp.	1 583 863
Credo Technology Group Holding Ltd.	1 456 405
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 409 218
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	1 369 429
Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 330 262
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 163 116
Honda Motor Co. Ltd.	981 019
Volkswagen AG	902 838
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	852 255

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 626 719
Tesla, Inc.	7 485 480
Analog Devices, Inc.	7 149 465
Verizon Communications, Inc.	5 893 047
China Tower Corp. Ltd.	4 460 271
Xiaomi Corp.	4 381 271
BASF SE	4 133 293
Fujitsu Ltd.	3 051 528
Meta Platforms, Inc.	2 764 031
Panasonic Holdings Corp.	2 198 003
International Business Machines Corp.	2 171 724
Suzuki Motor Corp.	2 139 228
Daimler Truck Holding AG	2 107 948
TDK Corp.	2 090 303
Hitachi Ltd.	1 824 375
NVIDIA Corp.	1 812 355
General Motors Co.	1 747 156
Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 547 263
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	1 525 736
Volkswagen AG	1 442 317
Honda Motor Co. Ltd.	1 392 167
Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 250 108
Mercedes-Benz Group AG	1 236 037
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	956 382
NIO, Inc.	952 640

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	105 178 508
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	41 766 284
Alibaba Group Holding Ltd.	29 986 812
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	18 100 354
Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	17 743 707
Trip.com Group Ltd.	17 713 177
HDFC Bank Ltd.	12 023 777
Emaar Properties PJSC	10 665 765
Saudi Arabian Mining Co.	10 070 170
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	8 636 147
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	8 580 072
Meituan	8 218 710
Cemex SAB de CV	6 801 166
Infosys Ltd.	6 030 273
PICC Property & Casualty Co. Ltd.	5 988 123
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	4 884 274
InterGlobe Aviation Ltd.	4 737 516
Valterra Platinum Ltd.	4 723 752
Tencent Music Entertainment Group	4 718 752
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	4 017 709

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	105 208 242
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	44 504 361
MediaTek, Inc.	26 896 568
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	21 237 758
Bharti Airtel Ltd.	19 078 581
Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	18 490 118
Alibaba Group Holding Ltd.	16 602 130
Axis Bank Ltd.	13 354 677
Kotak Mahindra Bank Ltd.	11 182 340
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	9 473 704
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	7 728 796
Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	7 425 150
Valterra Platinum Ltd.	7 178 731
Eternal Ltd.	6 571 215
ASE Technology Holding Co. Ltd.	6 385 196
HDFC Bank Ltd.	5 406 976
Nestle India Ltd.	4 374 658
Meituan	4 200 873
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	4 175 730
Delta Electronics Thailand PCL	4 071 276

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			50 086 239
Alphabet, Inc.	5,45	15/11/2055	613 128
Abbott Laboratories	4,90	30/11/2046	543 522
Comcast Corp.	4,15	15/10/2028	501 568
Wells Fargo & Co.	5,01	04/04/2051	465 532
Goldman Sachs Group, Inc.	5,73	28/01/2056	430 813
Alphabet, Inc.	5,70	15/11/2075	418 298
Alphabet, Inc.	4,70	15/11/2035	407 376
Synopsys, Inc.	5,15	01/04/2035	396 215
AbbVie, Inc.	3,20	21/11/2029	374 980
Wells Fargo & Co.	5,56	25/07/2034	367 939
Alphabet, Inc.	4,10	15/11/2030	354 601
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,34	19/05/2063	346 890
CVS Health Corp.	5,05	25/03/2048	344 807
HSBC Holdings PLC	6,33	09/03/2044	344 262
Walmart, Inc.	6,50	15/08/2037	337 747
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,30	19/05/2053	337 358
Deutsche Telekom International Finance BV	8,75	15/06/2030	333 994
Royal Bank of Canada	5,15	04/02/2031	333 427
Oracle Corp.	5,20	26/09/2035	329 383

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			49 268 008
Verizon Communications, Inc.	5,40	02/07/2037	756 908
Cigna Group	4,38	15/10/2028	472 630
Walmart, Inc.	6,50	15/08/2037	455 463
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45	19/05/2028	410 085
Comcast Corp.	4,15	15/10/2028	400 104
CVS Health Corp.	4,30	25/03/2028	392 049
Amgen, Inc.	5,15	02/03/2028	377 659
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	3,00	29/10/2028	371 644
Comcast Corp.	5,17	15/01/2037	370 143
Warnermedia Holdings, Inc.	5,05	15/03/2042	353 416
Bank of America Corp.	2,68	19/06/2041	347 995
HSBC Holdings PLC	6,33	09/03/2044	330 111
Bank of America Corp.	2,69	22/04/2032	323 000
Bank of America Corp.	4,08	20/03/2051	320 884
Westpac Banking Corp.	5,54	17/11/2028	300 363
Bank of America Corp.	5,29	25/04/2034	299 558
Goldman Sachs Group, Inc.	6,48	24/10/2029	294 451
Bristol-Myers Squibb Co.	5,65	22/02/2064	292 867
Kroger Co.	5,00	15/09/2034	291 846

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			1 463 110 435
U.S. Treasury Bills	0,00	02/10/2025	225 695 454
U.S. Treasury Bills	0,00	04/09/2025	222 009 971
U.S. Treasury Bills	0,00	22/01/2026	221 317 877
U.S. Treasury Bills	0,00	19/02/2026	213 306 244
U.S. Treasury Bills	0,00	19/03/2026	199 748 867
U.S. Treasury Bills	0,00	26/12/2025	196 171 846
U.S. Treasury Bills	0,00	07/08/2025	194 408 935
U.S. Treasury Bills	0,00	28/11/2025	155 780 963
U.S. Treasury Bills	0,00	30/10/2025	150 119 294
U.S. Treasury Bills	0,00	10/07/2025	147 939 946
U.S. Treasury Bills	0,00	16/04/2026	128 936 140
U.S. Treasury Bills	0,00	14/05/2026	127 755 684
U.S. Treasury Bills	0,00	11/06/2026	121 169 197
U.S. Treasury Floating Rate Notes*	3,70	31/01/2027	96 155 272
U.S. Treasury Floating Rate Notes*	3,76	30/04/2027	94 418 036
U.S. Treasury Floating Rate Notes*	3,76	31/07/2027	92 110 779
U.S. Treasury Bills	0,00	12/06/2025	88 901 289
U.S. Treasury Bills	0,00	17/04/2025	81 984 016
U.S. Treasury Notes	4,88	30/04/2026	81 162 613
U.S. Treasury Bills	0,00	15/05/2025	79 732 633

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			1 466 779 450
U.S. Treasury Bills	0,00	02/10/2025	265 111 093
U.S. Treasury Bills	0,00	04/09/2025	259 865 869
U.S. Treasury Bills	0,00	07/08/2025	232 108 485
U.S. Treasury Bills	0,00	22/01/2026	224 717 162
U.S. Treasury Bills	0,00	26/12/2025	199 260 895
U.S. Treasury Bills	0,00	28/11/2025	195 071 537
U.S. Treasury Bills	0,00	30/10/2025	188 686 231
U.S. Treasury Bills	0,00	10/07/2025	185 370 088
U.S. Treasury Bills	0,00	12/06/2025	182 844 414
U.S. Treasury Bills	0,00	17/04/2025	175 719 717
U.S. Treasury Bills	0,00	15/05/2025	172 626 192
U.S. Treasury Bills	0,00	20/03/2025	163 127 462
U.S. Treasury Bills	0,00	20/02/2025	162 489 353
U.S. Treasury Notes	0,38	31/12/2025	68 283 685
U.S. Treasury Notes	4,25	31/12/2025	67 875 401
U.S. Treasury Notes	2,25	15/11/2025	64 091 136
U.S. Treasury Notes	4,88	30/11/2025	54 831 464
U.S. Treasury Notes	0,38	30/11/2025	51 071 739
U.S. Treasury Notes	0,25	31/08/2025	49 750 661

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 229 013
SAP SE	5 481 942
Schneider Electric SE	2 900 198
Air Liquide SA	2 404 894
Vinci SA	2 188 902
L'Oreal SA	2 117 185
EssilorLuxottica SA	1 840 387
Hermes International SCA	1 819 427
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 746 404
BNP Paribas SA	1 721 141
AXA SA	1 621 905
Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	1 443 066
Prosus NV	1 368 890
ING Groep NV	1 326 583
Industria de Diseno Textil SA	1 176 400
Deutsche Boerse AG	1 168 703
Infineon Technologies AG	995 393
Vonovia SE	906 712
adidas AG	890 360
Deutsche Post AG	867 220
Capgemini SE	845 526
Wolters Kluwer NV	830 180
Koninklijke Ahold Delhaize NV	750 982
Amadeus IT Group SA	743 289
Universal Music Group NV	739 630
Generali	678 497

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 197 713
SAP SE	4 235 038
Schneider Electric SE	2 542 297
Industria de Diseno Textil SA	2 101 033
Air Liquide SA	1 959 436
L'Oreal SA	1 720 284
EssilorLuxottica SA	1 641 802
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 486 948
Prosus NV	1 477 783
BNP Paribas SA	1 476 248
Hermes International SCA	1 361 223
AXA SA	1 352 038
ING Groep NV	1 336 484
Bayerische Motoren Werke AG	986 459
Deutsche Boerse AG	882 743
Infineon Technologies AG	846 695
Deutsche Post AG	796 230
Capgemini SE	789 395
Vinci SA	757 497
Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	741 941
Legrand SA	662 823
Koninklijke Ahold Delhaize NV	648 257
adidas AG	644 369
Generali	640 553
Amadeus IT Group SA	602 741

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	159 845 665
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	114 343 677
Netflix, Inc.	112 092 106
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	95 947 475
Walt Disney Co.	47 470 581
AT&T, Inc.	45 861 995
Verizon Communications, Inc.	42 030 380
T-Mobile U.S., Inc.	31 888 122
Comcast Corp.	28 702 461
ROBLOX Corp.	14 862 277
Take-Two Interactive Software, Inc.	10 202 291
Electronic Arts, Inc.	9 529 318
Reddit, Inc.	8 681 095
Warner Bros Discovery, Inc.	8 587 756
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 311 144
Omnicom Group, Inc.	6 519 730
Charter Communications, Inc.	6 420 911
Trade Desk, Inc.	5 968 483
Live Nation Entertainment, Inc.	5 776 982
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	4 903 341

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	145 567 835
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	124 656 186
Meta Platforms, Inc.	112 411 942
Netflix, Inc.	84 311 654
Walt Disney Co.	33 976 635
AT&T, Inc.	32 563 731
Verizon Communications, Inc.	29 097 654
T-Mobile U.S., Inc.	23 074 417
Comcast Corp.	21 707 395
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 114 930
ROBLOX Corp.	7 512 516
Electronic Arts, Inc.	7 208 316
Take-Two Interactive Software, Inc.	6 704 888
Warner Bros Discovery, Inc.	5 544 273
Charter Communications, Inc.	5 283 277
Trade Desk, Inc.	4 420 829
Live Nation Entertainment, Inc.	3 827 570
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	3 438 132
Pinterest, Inc.	3 131 892
Roku, Inc.	3 091 737

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
General Electric Co.	20 846 256
RTX Corp.	15 762 595
Caterpillar, Inc.	15 636 808
Uber Technologies, Inc.	14 721 734
Boeing Co.	13 309 267
Honeywell International, Inc.	12 135 900
Union Pacific Corp.	11 785 763
Eaton Corp. PLC	11 129 782
GE Vernova, Inc.	10 808 525
Deere & Co.	10 505 635
Automatic Data Processing, Inc.	10 361 632
Lockheed Martin Corp.	8 058 790
Parker-Hannifin Corp.	7 587 712
Waste Management, Inc.	7 575 945
Trane Technologies PLC	7 546 055
3M Co.	6 840 984
TransDigm Group, Inc.	6 744 587
United Parcel Service, Inc.	6 514 082
Cintas Corp.	6 371 833
Emerson Electric Co.	6 190 790
Illinois Tool Works, Inc.	6 044 805
Northrop Grumman Corp.	5 706 522
General Dynamics Corp.	5 460 025
Johnson Controls International PLC	5 440 606
CSX Corp.	5 253 805
Howmet Aerospace, Inc.	5 133 822
Norfolk Southern Corp.	4 902 220
FedEx Corp.	4 678 636
Axon Enterprise, Inc.	4 547 625
Carrier Global Corp.	4 522 840
PACCAR, Inc.	4 469 972
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 441 030
Quanta Services, Inc.	4 430 034
Republic Services, Inc.	4 223 586
United Rentals, Inc.	4 221 904
Cummins, Inc.	4 123 234
Copart, Inc.	4 065 274

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
General Electric Co.	24 420 524
Caterpillar, Inc.	17 355 007
RTX Corp.	17 237 941
Uber Technologies, Inc.	15 828 742
Boeing Co.	13 602 313
Honeywell International, Inc.	12 344 205
GE Vernova, Inc.	12 282 007
Union Pacific Corp.	12 238 412
Eaton Corp. PLC	11 813 110
Deere & Co.	11 127 424
Automatic Data Processing, Inc.	10 824 312
Lockheed Martin Corp.	8 846 123
Trane Technologies PLC	8 231 833
Parker-Hannifin Corp.	8 098 118
Waste Management, Inc.	7 844 182
3M Co.	7 286 562
Cintas Corp.	6 717 578
TransDigm Group, Inc.	6 646 868
Illinois Tool Works, Inc.	6 558 540
Northrop Grumman Corp.	6 354 354
General Dynamics Corp.	6 131 644
Emerson Electric Co.	6 108 402
Johnson Controls International PLC	5 930 492
Howmet Aerospace, Inc.	5 927 020
United Parcel Service, Inc.	5 893 285
CSX Corp.	5 582 005
Norfolk Southern Corp.	5 319 785
Quanta Services, Inc.	4 774 733
Carrier Global Corp.	4 734 364
FedEx Corp.	4 721 792
United Rentals, Inc.	4 704 313
Republic Services, Inc.	4 532 348
Axon Enterprise, Inc.	4 522 871
Cummins, Inc.	4 475 333
PACCAR, Inc.	4 470 878
Fastenal Co.	4 424 314
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 372 609

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	71 756 165
Apple, Inc.	67 809 014
Microsoft Corp.	67 550 014
Amazon.com, Inc.	46 896 441
Meta Platforms, Inc.	44 101 475
Broadcom, Inc.	40 735 066
Tesla, Inc.	35 094 686
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	24 635 294
Netflix, Inc.	24 186 175
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	23 361 262
Costco Wholesale Corp.	22 845 900
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	22 056 656
Palantir Technologies, Inc.	17 235 845
Shopify, Inc.	16 987 481
T-Mobile U.S., Inc.	14 310 520
Cisco Systems, Inc.	14 028 616
Advanced Micro Devices, Inc.	12 936 752
Linde PLC	11 334 205
PepsiCo, Inc.	10 649 019
Intuitive Surgical, Inc.	9 997 295
Intuit, Inc.	9 847 427

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	63 203 832
NVIDIA Corp.	42 565 748
Apple, Inc.	42 087 555
Microsoft Corp.	37 042 662
Amazon.com, Inc.	24 884 850
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	23 399 354
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	15 474 324
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	15 349 464
Meta Platforms, Inc.	11 905 802
Tesla, Inc.	10 882 001
Netflix, Inc.	9 308 503
Costco Wholesale Corp.	8 343 135
Palantir Technologies, Inc.	6 471 192
T-Mobile U.S., Inc.	5 863 926
Cisco Systems, Inc.	5 620 890
Advanced Micro Devices, Inc.	5 522 123
Linde PLC	4 359 590
QUALCOMM, Inc.	3 996 438
PepsiCo, Inc.	3 983 249
Intuitive Surgical, Inc.	3 850 566

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			23 506 863
ING Groep NV	4,13	20/05/2036	508 160
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,38	19/03/2030	507 510
Credit Agricole SA	3,25	25/08/2032	496 000
BNP Paribas SA	3,49	17/09/2033	494 595
E.ON SE	4,00	16/01/2040	457 420
Lloyds Banking Group PLC	3,63	04/03/2036	431 666
Unipol Assicurazioni SpA	3,25	23/09/2030	407 555
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3,56	05/09/2032	404 611
Volkswagen International Finance NV*	5,99		402 400
East Japan Railway Co.	3,73	02/09/2037	402 080
Deutsche Pfandbriefbank AG	4,00	27/01/2028	401 693
DNB Bank ASA	3,00	15/01/2031	401 171
Iberdrola Finanzas SA	3,50	16/05/2035	400 494
Electricite de France SA	4,00	07/05/2037	400 423
Fingrid OYJ	2,75	04/12/2029	399 439
Terna - Rete Elettrica Nazionale	3,00	22/07/2031	398 978
ABN AMRO Bank NV	3,00	25/02/2031	398 069
Cooperatieve Rabobank UA	3,55	08/10/2035	398 037
CaixaBank SA	3,38	26/06/2035	396 383

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			23 083 491
Tennet Netherlands BV	1,63	17/11/2026	482 455
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3,56	05/09/2032	403 478
Tennet Netherlands BV	2,13	17/11/2029	391 343
Tennet Netherlands BV	0,88	16/06/2035	325 680
Orsted AS	5,13	31/12/2099	308 865
East Japan Railway Co.	4,11	22/02/2043	306 811
Deutsche Pfandbriefbank AG	4,00	27/01/2028	304 277
Tennet Netherlands BV	2,75	17/05/2042	302 924
Swedbank AB	0,30	20/05/2027	296 627
Bank of Ireland Group PLC	1,38	11/08/2031	295 849
Tennet Netherlands BV	2,00	05/06/2034	294 795
Landesbank Baden-Wuerttemberg	1,13	25/10/2027	289 870
Landesbank Baden-Wuerttemberg	0,50	05/11/2029	273 103
Tennet Netherlands BV	2,38	17/05/2033	262 352
Ontario Teachers' Finance Trust	0,05	25/11/2030	260 100
Mercedes-Benz International Finance BV	3,70	30/05/2031	259 865
Tennet Netherlands BV	1,50	03/06/2039	238 308
Engie SA*	5,13		211 171
BNP Paribas SA	4,25	13/04/2031	209 612

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			18 883 716
Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	5,49	18/02/2035	1 021 590
JPMorgan Chase & Co.	6,07	22/10/2027	776 401
Saudi Awwal Bank	5,95	04/09/2035	682 134
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	6,38	01/07/2034	638 265
China Construction Bank Corp.	5,00	30/11/2026	608 188
Gaci First Investment Co.	5,25	13/10/2032	603 468
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	4,70	24/04/2033	591 954
Toronto-Dominion Bank	5,26	11/12/2026	557 107
PNC Financial Services Group, Inc.	4,76	26/01/2027	470 387
SK On Co. Ltd.	5,38	11/05/2026	453 285
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	4,75	09/03/2037	422 384
Ford Motor Co.	3,25	12/02/2032	417 535
DP World Crescent Ltd.	5,50	13/09/2033	416 030
Mizuho Financial Group, Inc.	5,78	06/07/2029	414 010
REC Ltd.	5,63	11/04/2028	408 260
Kyobo Life Insurance Co. Ltd.	5,90	15/06/2052	405 160
Gaci First Investment Co.	5,00	13/10/2027	403 575
LG Energy Solution Ltd.	5,88	02/04/2035	396 684
MAF Sukuk Ltd.	4,64	14/05/2029	396 178

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			18 505 808
JPMorgan Chase & Co.	6,07	22/10/2027	938 561
Gaci First Investment Co.	5,25	13/10/2032	604 220
MAF Sukuk Ltd.	4,64	14/05/2029	593 378
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	4,70	24/04/2033	585 532
Toronto-Dominion Bank	5,26	11/12/2026	576 956
Export-Import Bank of Korea	1,75	19/10/2028	554 834
SK On Co. Ltd.	5,38	11/05/2026	553 162
PNC Financial Services Group, Inc.	4,76	26/01/2027	550 090
Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	5,49	18/02/2035	514 007
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	6,38	01/07/2034	491 383
Ford Motor Co.	3,25	12/02/2032	482 431
Kia Corp.	2,75	14/02/2027	474 482
Deutsche Bank AG	1,69	19/03/2026	451 472
CDP Financial, Inc.	1,00	26/05/2026	436 032
SK Battery America, Inc.	2,13	26/01/2026	434 898
Mizuho Financial Group, Inc.	5,78	06/07/2029	412 367
DP World Crescent Ltd.	5,50	13/09/2033	409 271
REC Ltd.	5,63	11/04/2028	406 376
China Construction Bank Corp.	5,00	30/11/2026	403 366

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
ASML Holding NV	337 786
Novo Nordisk AS	336 210
SAP SE	323 636
Deutsche Telekom AG	320 220
Safran SA	306 040
L'Oreal SA	299 950
Schneider Electric SE	294 087
Vinci SA	293 381
ABB Ltd.	290 620
EssilorLuxottica SA	285 593
Cie Financiere Richemont SA	283 338
Sanofi SA	282 565
Novartis AG	280 460
Nestle SA	275 918
GSK PLC	274 521
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	270 484
Cie de Saint-Gobain SA	197 564
E.ON SE	157 150
Engie SA	149 587
Haleon PLC	147 814
Assa Abloy AB	125 686
Imperial Brands PLC	119 753
Continental AG	68 447

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	887 776
Prosus NV	634 230
Hermes International SCA	532 236
Ferrari NV	414 276
Compass Group PLC	390 468
Mercedes-Benz Group AG	312 848
adidas AG	250 861
Amadeus IT Group SA	238 333
Bayerische Motoren Werke AG	199 064
Industria de Diseno Textil SA	184 167
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	167 110
Kering SA	163 870
Volkswagen AG	155 006
Next PLC	131 103
Stellantis NV	130 897
InterContinental Hotels Group PLC	127 720
Evolution AB	96 464
Moncler SpA	93 494
ASML Holding NV	84 750
Pandora AS	73 470
H & M Hennes & Mauritz AB	71 066
Accor SA	64 406

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Air Liquide SA	147 798
Ferrovial SE	91 176
Publicis Groupe SA	67 992
Lotus Bakeries NV	45 582
ASM International NV	45 351
Industria de Diseno Textil SA	44 541
Commerzbank AG	42 215
Vonovia SE	41 746
Ferrari NV	41 373
Warehouses De Pauw CVA	41 116
Symrise AG	35 952
Argenx SE	35 816
Infineon Technologies AG	34 740
STMicroelectronics NV	33 974
D'ieteren Group	33 931
Redeia Corp. SA	31 937
Universal Music Group NV	30 899
Generali	29 216
PRADA SpA	27 397
AXA SA	27 322
Dassault Systemes SE	26 378
James Hardie Industries PLC	25 923
Wolters Kluwer NV	25 389
Verbund AG	25 260
Kering SA	25 154
NXP Semiconductors NV	24 914
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	23 456
Cellnex Telecom SA	23 308
Amadeus IT Group SA	23 122
Nexi SpA	22 755
Moncler SpA	22 680
Sampo OYJ	22 139
Siemens Healthineers AG	21 056
Sofina SA	20 906

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Allianz SE	80 059
ASML Holding NV	75 067
Mercedes-Benz Group AG	61 046
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	53 643
SAP SE	52 887
Ryanair Holdings PLC	49 219
EDP Renovaveis SA	48 117
Danone SA	45 996
Deutsche Post AG	45 568
Bayerische Motoren Werke AG	45 395
Nordea Bank Abp	45 018
Kerry Group PLC	38 727
Fresenius SE & Co. KGaA	36 878
Siemens AG	35 521
Intesa Sanpaolo SpA	34 598
UniCredit SpA	34 458
Societe Generale SA	32 522
AXA SA	31 666
Kone OYJ	27 341
Erste Group Bank AG	26 978
Heidelberg Materials AG	26 364
Legrand SA	25 986
CaixaBank SA	25 922
Air Liquide SA	25 588
Amplifon SpA	24 924
Heineken Holding NV	24 907
Schneider Electric SE	24 534
BNP Paribas SA	23 953
Stellantis NV	23 802
Credit Agricole SA	22 586
Banco Santander SA	22 136
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	19 894
ING Groep NV	19 574
Nokia OYJ	19 480
Heineken NV	19 021
Metso OYJ	18 630
Stora Enso OYJ	18 228
Banco BPM SpA	18 208

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	18 492 296
Apple, Inc.	8 111 824
Microsoft Corp.	7 358 860
NVIDIA Corp.	6 974 277
Amazon.com, Inc.	4 452 310
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	2 901 986
Broadcom, Inc.	2 723 572
Tesla, Inc.	2 589 944
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 546 941
Meta Platforms, Inc.	2 359 045
Eli Lilly & Co.	1 488 642
JPMorgan Chase & Co.	1 455 398
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 123 448
Visa, Inc.	988 675
Johnson & Johnson	874 240
Walmart, Inc.	848 937
Mastercard, Inc.	751 478
ASML Holding NV	736 936
AbbVie, Inc.	704 532
Netflix, Inc.	666 943

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	18 495 191
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 123 007
Apple, Inc.	392 189
Microsoft Corp.	342 582
NVIDIA Corp.	312 877
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	238 171
Meta Platforms, Inc.	190 509
Amazon.com, Inc.	118 670
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	112 344
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	105 235
Broadcom, Inc.	100 302
Tesla, Inc.	70 676
JPMorgan Chase & Co.	67 964
Eli Lilly & Co.	55 872
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	45 389
Visa, Inc.	37 111
Walmart, Inc.	36 524
Johnson & Johnson	33 490
Mastercard, Inc.	33 096
EDP Renovaveis SA	31 272

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			7 279 032
Prysmian SpA*	5,25		517 016
Banca IFIS SpA	6,88	13/09/2028	442 482
Banco BPM SpA	5,00	18/06/2034	418 946
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	7,00	15/02/2032	407 323
OVH Groupe SA	4,75	05/02/2031	404 756
METRO AG	4,00	05/03/2030	310 017
Azelis Finance NV	4,75	25/09/2029	306 457
Getlink SE	4,13	15/04/2030	305 434
SPIE SA	3,75	28/05/2030	303 490
Aroundtown Finance SARL*	7,13		301 870
Iron Mountain, Inc.	4,75	15/01/2034	301 614
New Immo Holding SA	3,25	23/07/2027	288 636
Motion Finco SARL	7,38	15/06/2030	284 468
Whirlpool Finance Luxembourg SARL	1,10	09/11/2027	284 133
New Immo Holding SA	4,88	08/12/2028	283 633
Telecom Italia Finance SA	7,75	24/01/2033	247 834
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	0,75	02/11/2028	240 715
Abanca Corp. Bancaria SA	8,38	23/09/2033	225 960
National Bank of Greece SA	8,00	03/01/2034	225 161

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			7 652 908
UniCredit SpA	2,73	15/01/2032	395 536
Grifols SA	3,88	15/10/2028	340 732
Banca IFIS SpA	6,88	13/09/2028	331 497
AIB Group PLC	4,63	20/05/2035	311 845
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	3,63	27/11/2030	305 750
Unipol Assicurazioni SpA	3,25	23/09/2030	305 097
Intesa Sanpaolo SpA	4,27	14/11/2036	304 389
OVH Groupe SA	4,75	05/02/2031	300 162
AIB Group PLC	2,88	30/05/2031	298 983
Vodafone Group PLC	2,63	27/08/2080	298 713
Nexi SpA	1,63	30/04/2026	294 750
Terna - Rete Elettrica Nazionale*	2,38		294 592
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	0,99	15/10/2026	280 404
Abanca Corp. Bancaria SA	8,38	23/09/2033	226 740
Intesa Sanpaolo SpA	6,18	20/02/2034	217 976
Credito Emiliano SpA	5,63	30/05/2029	213 082
Eurobank SA	4,88	30/04/2031	212 628
UniCredit SpA	5,38	16/04/2034	211 104
Unipol Assicurazioni SpA	4,90	23/05/2034	210 590

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			56 025 291
1261229 BC Ltd.	10,00	15/04/2032	2 700 330
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	2 073 432
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	1 998 167
Warnermedia Holdings, Inc.	5,05	15/03/2042	1 782 382
NFE Financing LLC	12,00	15/11/2029	1 775 624
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	10,00	15/02/2031	1 720 986
NCL Corp. Ltd.	6,75	01/02/2032	1 525 362
QXO Building Products, Inc.	6,75	30/04/2032	1 522 580
Level 3 Financing, Inc.	7,00	31/03/2034	1 505 001
Warnermedia Holdings, Inc.	4,28	15/03/2032	1 388 087
Rocket Cos., Inc.	6,38	01/08/2033	1 343 213
Level 3 Financing, Inc.	6,88	30/06/2033	1 302 184
IQVIA, Inc.	6,25	01/06/2032	1 276 690
Rocket Cos., Inc.	6,13	01/08/2030	1 266 536
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	8,50	15/02/2032	1 225 793
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	1 190 339
Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	10,50	15/02/2028	1 119 962
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	7,00	15/09/2055	1 084 316
Snap, Inc.	6,88	01/03/2033	1 074 502

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			53 159 508
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	3 007 691
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	10,00	15/02/2031	1 715 295
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6,00	01/02/2033	1 354 083
Western Digital Corp.	4,75	15/02/2026	1 164 134
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4,00	15/10/2030	1 147 128
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	6,63	15/12/2030	1 105 054
Rakuten Group, Inc.	9,75	15/04/2029	1 103 452
United Airlines, Inc.	4,38	15/04/2026	1 074 649
Walgreens Boots Alliance, Inc.	3,45	01/06/2026	1 074 428
United Airlines, Inc.	4,63	15/04/2029	1 051 735
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75	20/04/2029	1 029 795
DaVita, Inc.	4,63	01/06/2030	1 013 288
NFE Financing LLC	12,00	15/11/2029	980 573
Nissan Motor Co. Ltd.	4,81	17/09/2030	971 287
CVS Health Corp.	7,00	10/03/2055	961 074
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,63	30/09/2031	957 630
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,50	01/04/2028	945 527
Nissan Motor Co. Ltd.	4,35	17/09/2027	920 695
Dresdner Funding Trust I	8,15	30/06/2031	913 009

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 400 793
Crowdstrike Holdings, Inc.	363 281
American Express Co.	330 496
NVIDIA Corp.	327 508
Xiaomi Corp.	316 716
Visa, Inc.	314 520
Strategy, Inc.	311 755
Apple, Inc.	308 117
Fiserv, Inc.	285 294
Mastercard, Inc.	282 098
Capital One Financial Corp.	275 369
Intuit, Inc.	268 284
MercadoLibre, Inc.	239 834
Tencent Holdings Ltd.	238 071
Cadence Design Systems, Inc.	236 274
Infosys Ltd.	217 736
Alibaba Group Holding Ltd.	212 399
CME Group, Inc.	183 302
Coinbase Global, Inc.	163 874
PayPal Holdings, Inc.	157 346
Paychex, Inc.	141 141
AppLovin Corp.	138 637
Robinhood Markets, Inc.	131 637
Prosus NV	121 026
NU Holdings Ltd.	117 411
U.S. Bancorp	117 325

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 401 098
Tencent Holdings Ltd.	509 067
NVIDIA Corp.	498 747
International Business Machines Corp.	461 656
Apple, Inc.	418 836
Alibaba Group Holding Ltd.	329 812
Morgan Stanley	321 516
Visa, Inc.	310 735
Capital One Financial Corp.	296 859
Mastercard, Inc.	275 470
Discover Financial Services	269 185
MercadoLibre, Inc.	230 004
Prosus NV	219 180
Moody's Corp.	209 252
PayPal Holdings, Inc.	186 284
CME Group, Inc.	184 719
Strategy, Inc.	171 267
Intercontinental Exchange, Inc.	159 535
Fiserv, Inc.	153 098
Coinbase Global, Inc.	142 727
Intuit, Inc.	138 366
QUALCOMM, Inc.	129 559
Adyen NV	120 080

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	440 190
Eli Lilly & Co.	353 068
AbbVie, Inc.	265 110
Abbott Laboratories	218 939
Lonza Group AG	203 995
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	202 044
Danaher Corp.	185 783
Argenx SE	184 004
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	163 341
Bristol-Myers Squibb Co.	151 669
Natera, Inc.	146 700
Agilent Technologies, Inc.	145 665
Insmed, Inc.	144 635
Illumina, Inc.	133 263
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	127 454
Innovent Biologics, Inc.	118 096
Sandoz Group AG	97 246
Revvity, Inc.	95 579
Tempus AI, Inc.	92 211
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	82 611
Thermo Fisher Scientific, Inc.	82 466
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	80 167
Qiagen NV	76 435
Moderna, Inc.	73 321
Medpace Holdings, Inc.	66 963
BeOne Medicines Ltd.	65 141
IQVIA Holdings, Inc.	63 362
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	59 801
Quest Diagnostics, Inc.	58 367
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	57 174

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	440 242
AbbVie, Inc.	326 691
Bristol-Myers Squibb Co.	291 104
Thermo Fisher Scientific, Inc.	208 864
IQVIA Holdings, Inc.	149 311
Natera, Inc.	125 961
Abbott Laboratories	113 016
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	100 994
Lonza Group AG	94 607
Agilent Technologies, Inc.	87 581
Medpace Holdings, Inc.	82 039
Illumina, Inc.	80 223
Merus NV	77 015
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	63 482
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	63 019
Danaher Corp.	62 534
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	60 023
Insmed, Inc.	57 132
Samsung Biologics Co. Ltd.	56 753
Cooper Cos., Inc.	52 917
Moderna, Inc.	47 655
Blueprint Medicines Corp.	46 673
Argenx SE	45 541
Revvity, Inc.	43 511
Guardant Health, Inc.	42 254
Eli Lilly & Co.	42 190
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	41 988
BeOne Medicines Ltd.	41 499

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	134 207
Xiaomi Corp.	128 773
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	98 456
Infosys Ltd.	89 135
Visa, Inc.	78 000
Insmed, Inc.	76 136
Guardant Health, Inc.	72 202
Mastercard, Inc.	62 748
Microsoft Corp.	58 635
Sea Ltd.	51 108
Oracle Corp.	50 335
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	49 385
QUALCOMM, Inc.	49 002
Innovent Biologics, Inc.	43 811
Apple, Inc.	39 697
Accenture PLC	36 719
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	36 075
Tempus AI, Inc.	35 825
ServiceNow, Inc.	35 336
NVIDIA Corp.	34 121
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	33 434
Strategy, Inc.	32 986
JD.com, Inc.	29 409
Natera, Inc.	27 888
Uber Technologies, Inc.	26 949
MercadoLibre, Inc.	26 692
Avidity Biosciences, Inc.	26 130
Fiserv, Inc.	25 542
CME Group, Inc.	24 990
Robinhood Markets, Inc.	23 633
Intel Corp.	23 597

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Bristol-Myers Squibb Co.	447 231
Tesla, Inc.	282 021
NVIDIA Corp.	273 220
Microsoft Corp.	267 985
Apple, Inc.	259 953
Visa, Inc.	258 830
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	233 452
Mastercard, Inc.	230 804
Meta Platforms, Inc.	212 418
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	205 515
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	178 138
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	177 599
Amazon.com, Inc.	142 417
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	134 228
PayPal Holdings, Inc.	103 187
Discover Financial Services	102 304
Lonza Group AG	101 498
MercadoLibre, Inc.	97 959
CME Group, Inc.	90 762
Salesforce, Inc.	80 001
Advanced Micro Devices, Inc.	76 218
Fiserv, Inc.	73 414
Agilent Technologies, Inc.	72 053
Prosus NV	72 040
Illumina, Inc.	68 195
Strategy, Inc.	67 400
Coinbase Global, Inc.	63 491

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 039 377
Tesla, Inc.	3 029 257
Meta Platforms, Inc.	2 777 610
Visa, Inc.	2 332 463
Netflix, Inc.	2 204 349
Microsoft Corp.	2 110 143
Mastercard, Inc.	2 003 333
Apple, Inc.	1 819 513
NVIDIA Corp.	1 810 863
Amazon.com, Inc.	1 796 881
Broadcom, Inc.	1 634 263
Tencent Holdings Ltd.	1 592 516
International Business Machines Corp.	1 206 580
Oracle Corp.	1 197 765
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 015 136
SAP SE	991 928
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	861 803
Alibaba Group Holding Ltd.	842 456
Advanced Micro Devices, Inc.	833 277
Salesforce, Inc.	755 412
QUALCOMM, Inc.	729 776
Booking Holdings, Inc.	707 517
Adobe, Inc.	638 790
Palo Alto Networks, Inc.	616 301
Palantir Technologies, Inc.	551 374

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 040 936
Broadcom, Inc.	1 541 502
Booking Holdings, Inc.	1 513 936
Netflix, Inc.	1 276 872
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 080 894
NVIDIA Corp.	1 060 090
Meta Platforms, Inc.	1 038 275
Tencent Holdings Ltd.	998 671
Microsoft Corp.	951 897
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	939 743
Visa, Inc.	777 909
Apple, Inc.	767 016
Equinix, Inc.	663 478
Mastercard, Inc.	597 799
SAP SE	490 594
Amazon.com, Inc.	460 060
Prosus NV	454 280
Oracle Corp.	399 526
Advanced Micro Devices, Inc.	389 560
Salesforce, Inc.	331 705
Trip.com Group Ltd.	305 010
Alibaba Group Holding Ltd.	283 838

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Air Liquide SA	61 102
Ferrovial SE	22 641
Halma PLC	20 487
Lotus Bakeries NV	17 701
Publicis Groupe SA	17 424
Galderma Group AG	17 220
Commerzbank AG	16 740
Orsted AS	16 278
UPM-Kymmene OYJ	11 406
Marks & Spencer Group PLC	10 904
CCC SA	10 501
SAP SE	9 894
Kering SA	9 874
Sagax AB Catégorie d'Actions B	8 921
Svenska Cellulosa AB SCA	8 675
Segro PLC	8 423
Fastighets AB Balder	7 865
Givaudan SA	7 789
Warehouses De Pauw CVA	7 676
Diageo PLC	7 660

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
ASML Holding NV	25 246
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	23 266
Novo Nordisk AS	21 371
Volvo AB Catégorie d'Actions B	21 250
Nestle SA	19 224
EDP Renovaveis SA	18 411
Daimler Truck Holding AG	15 309
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	13 906
Fresenius SE & Co. KGaA	13 770
Stellantis NV	13 391
DS Smith PLC	13 253
Elia Group SA	13 193
Amrize Ltd. - Cotation en Suisse	12 234
International Consolidated Airlines Group SA	12 111
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	11 045
Swatch Group AG	10 895
Berkeley Group Holdings PLC	10 871
Heidelberg Materials AG	10 637
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	10 469
Credit Agricole SA	10 190
Nokia OYJ	10 097
Swatch Group AG (Nominative)	9 598
HSBC Holdings PLC	9 433
AstraZeneca PLC	9 189
UniCredit SpA	9 087
Fresnillo PLC	9 041
CaixaBank SA	9 022
Intesa Sanpaolo SpA	8 964
Rightmove PLC	8 641
Persimmon PLC	8 523

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Toyota Motor Corp.	6 645 705
Keyence Corp.	5 135 651
Nintendo Co. Ltd.	5 054 179
Recruit Holdings Co. Ltd.	4 798 572
Sony Group Corp.	4 706 506
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 891 874
Fast Retailing Co. Ltd.	3 630 973
BayCurrent, Inc.	3 456 823
Disco Corp.	3 388 735
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	3 276 433
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	3 197 141
Shionogi & Co. Ltd.	3 171 088
Nomura Research Institute Ltd.	3 106 205
Japan Real Estate Investment Corp.	3 058 867
MonotaRO Co. Ltd.	3 006 273
Nippon Building Fund, Inc.	2 946 010
Central Japan Railway Co.	2 929 221
Obic Co. Ltd.	2 902 631
Japan Metropolitan Fund Invest	2 846 810
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	2 825 420
GLP J-Reit	2 768 041
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	2 591 257
Hulic Co. Ltd.	2 527 733
Oriental Land Co. Ltd.	2 525 591
Lasertec Corp.	2 476 179
SoftBank Group Corp.	2 424 149
Hikari Tsushin, Inc.	2 420 885
Japan Exchange Group, Inc.	2 397 528
Nippon Prologis REIT, Inc.	2 383 703
Hitachi Ltd.	2 381 621
CyberAgent, Inc.	2 357 727
Tokyo Electron Ltd.	2 342 365
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	2 233 677
East Japan Railway Co.	2 138 693
Orix JREIT, Inc.	2 090 719
Advantest Corp.	2 088 282
Asics Corp.	2 067 570
United Urban Investment Corp.	2 020 747
M3, Inc.	2 012 663
NTT Data Group Corp.	1 987 474
Capcom Co. Ltd.	1 897 978
Renesas Electronics Corp.	1 851 729
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 851 654
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 829 407
Yakult Honsha Co. Ltd.	1 797 027
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 750 636

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	3 778 419
Toyota Motor Corp.	2 833 772
NTT Data Group Corp.	2 725 093
Lasertec Corp.	2 589 260
Obic Co. Ltd.	1 930 204
Nomura Research Institute Ltd.	1 928 515
Nintendo Co. Ltd.	1 927 772
Shionogi & Co. Ltd.	1 922 118
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 767 608
Yakult Honsha Co. Ltd.	1 734 696
Eisai Co. Ltd.	1 680 714
Japan Metropolitan Fund Invest	1 591 997
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 558 127
BayCurrent, Inc.	1 537 526
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 514 646
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 383 423
Tokyo Electron Ltd.	1 355 362
CyberAgent, Inc.	1 309 619
M3, Inc.	1 263 820
Keyence Corp.	1 236 735
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 225 414
Nippon Building Fund, Inc.	1 188 757
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	1 150 835
Japan Exchange Group, Inc.	1 120 860
Sony Group Corp.	1 083 382
Japan Real Estate Investment Corp.	1 078 942
Oriental Land Co. Ltd.	973 804
Hitachi Ltd.	942 205
Fast Retailing Co. Ltd.	908 663
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	901 779
GLP J-Reit	847 638
Capcom Co. Ltd.	810 010
Central Japan Railway Co.	809 566
Hulic Co. Ltd.	782 512
MonotaRO Co. Ltd.	782 145
GMO Payment Gateway, Inc.	762 907
Hikari Tsushin, Inc.	732 097
Orix JREIT, Inc.	706 278

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	858 828
Amazon.com, Inc.	858 698
Microsoft Corp.	751 244
NVIDIA Corp.	651 633
Tesla, Inc.	394 845
Meta Platforms, Inc.	312 190
Broadcom, Inc.	221 363
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	211 132
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	187 680
Eli Lilly & Co.	140 771
JPMorgan Chase & Co.	140 367
Visa, Inc.	119 333
Mastercard, Inc.	84 590
Walmart, Inc.	83 888
Johnson & Johnson	83 124
Netflix, Inc.	82 494
Edison International	81 870
Home Depot, Inc.	81 224
AbbVie, Inc.	77 018
Procter & Gamble Co.	75 085

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	1 066 354
Microsoft Corp.	974 091
NVIDIA Corp.	898 420
Meta Platforms, Inc.	426 903
Amazon.com, Inc.	366 686
Broadcom, Inc.	344 920
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	335 195
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	301 391
Tesla, Inc.	214 999
JPMorgan Chase & Co.	180 465
Eli Lilly & Co.	177 456
Visa, Inc.	119 541
Johnson & Johnson	112 309
Walmart, Inc.	108 979
Mastercard, Inc.	97 219
AbbVie, Inc.	96 064
Netflix, Inc.	89 633
Home Depot, Inc.	84 151
Procter & Gamble Co.	80 223
Cisco Systems, Inc.	79 590

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Obligations d'État de l'Inde	6,33	05/05/2035	2 471 036
Obligations d'État de l'Inde	6,79	07/10/2034	1 945 934
Obligations d'État de l'Inde	6,75	23/12/2029	1 657 210
Obligations d'État de l'Inde	7,30	19/06/2053	1 421 492
Obligations d'État de l'Inde	6,79	30/12/2031	895 877
Obligations d'État de l'Inde	6,48	06/10/2035	749 357
Obligations d'État de l'Inde	7,26	06/02/2033	598 149
Obligations d'État de l'Inde	6,01	21/07/2030	570 866
Obligations d'État de l'Inde	7,32	13/11/2030	550 163
Obligations d'État de l'Inde	7,54	23/05/2036	522 552
Obligations d'État de l'Inde	6,28	14/07/2032	429 200
Obligations d'État de l'Inde	6,10	12/07/2031	386 496
Obligations d'État de l'Inde	7,10	18/04/2029	366 325
Obligations d'État de l'Inde	7,38	20/06/2027	319 771
Obligations d'État de l'Inde	7,41	19/12/2036	282 116
Obligations d'État de l'Inde	7,36	12/09/2052	266 548
Obligations d'État de l'Inde	5,63	12/04/2026	161 851
Obligations d'État de l'Inde	6,79	02/12/2034	155 075
Obligations d'État de l'Inde	7,18	24/07/2037	114 608
Obligations d'État de l'Inde	7,18	14/08/2033	47 203

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Obligations d'État de l'Inde	7,30	19/06/2053	3 487 094
Obligations d'État de l'Inde	5,63	12/04/2026	3 421 295
Obligations d'État de l'Inde	7,36	12/09/2052	2 904 066
Obligations d'État de l'Inde	7,41	19/12/2036	2 102 843
Obligations d'État de l'Inde	6,10	12/07/2031	1 903 458
Obligations d'État de l'Inde	5,15	09/11/2025	1 748 629
Obligations d'État de l'Inde	7,18	14/08/2033	1 735 892
Obligations d'État de l'Inde	7,10	08/04/2034	1 728 697
Obligations d'État de l'Inde	7,26	22/08/2032	1 727 541
Obligations d'État de l'Inde	7,18	24/07/2037	1 643 034
Obligations d'État de l'Inde	7,54	23/05/2036	1 563 656
Obligations d'État de l'Inde	6,54	17/01/2032	1 533 173
Obligations d'État de l'Inde	7,26	14/01/2029	1 488 658
Obligations d'État de l'Inde	7,26	06/02/2033	1 487 572
Obligations d'État de l'Inde	7,10	18/04/2029	1 452 072
Obligations d'État de l'Inde	5,85	01/12/2030	1 164 256
Obligations d'État de l'Inde	7,37	23/10/2028	1 160 327
Obligations d'État de l'Inde	7,38	20/06/2027	1 154 773
Obligations d'État de l'Inde	6,67	17/12/2050	1 127 438
Obligations d'État de l'Inde	6,45	07/10/2029	1 126 679
Obligations d'État de l'Inde	7,17	17/04/2030	1 065 806
Obligations d'État de l'Inde	5,74	15/11/2026	972 824
Obligations d'État de l'Inde	7,06	10/04/2028	914 740
Obligations d'État de l'Inde	6,79	07/10/2034	873 094
Obligations d'État de l'Inde	6,99	15/12/2051	834 196
Obligations d'État de l'Inde	7,32	13/11/2030	805 795
Obligations d'État de l'Inde	5,77	03/08/2030	801 476
Obligations d'État de l'Inde	7,04	03/06/2029	630 687
Obligations d'État de l'Inde	7,02	18/06/2031	584 708
Obligations d'État de l'Inde	5,79	11/05/2030	549 176
Obligations d'État de l'Inde	7,16	20/09/2050	530 310

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 071 162
Xiaomi Corp.	666 708
International Holding Co. PJSC	413 289
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	337 344
Alibaba Group Holding Ltd.	260 303
JD.com, Inc.	193 696
Kuaishou Technology	123 092
LG Energy Solution Ltd.	85 723
Tencent Holdings Ltd.	85 571
ANTA Sports Products Ltd.	82 979
Li Auto, Inc.	81 549
Kweichow Moutai Co. Ltd.	79 316
Meituan	74 426
Chandra Asri Pacific Tbk. PT	73 853
Akeso, Inc.	71 624
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	65 208
Barito Renewables Energy Tbk. PT	64 132
Meritz Financial Group, Inc.	64 125
Elite Material Co. Ltd.	60 965
PDD Holdings, Inc.	60 002

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5 977 274
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 060 494
Tencent Holdings Ltd.	3 583 999
Alibaba Group Holding Ltd.	1 891 030
Samsung Electronics Co. Ltd.	1 657 051
SK Hynix, Inc.	854 989
Xiaomi Corp.	577 371
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	487 123
MediaTek, Inc.	388 729
PDD Holdings, Inc.	348 942
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	336 386
International Holding Co. PJSC	286 235
Meituan	271 642
NU Holdings Ltd.	205 800
Delta Electronics, Inc.	201 476
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	194 244
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	189 030
Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	184 869
NetEase, Inc.	173 942
Naspers Ltd.	171 754

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	6 281 756
Apple, Inc.	5 937 329
Microsoft Corp.	5 812 785
Meta Platforms, Inc.	4 222 323
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	2 218 669
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 767 819
Eli Lilly & Co.	1 156 297
Visa, Inc.	980 849
Exxon Mobil Corp.	790 131
Wells Fargo & Co.	785 608
Mastercard, Inc.	780 329
Walmart, Inc.	757 778
Costco Wholesale Corp.	716 099
ServiceNow, Inc.	630 346
AbbVie, Inc.	627 163
Home Depot, Inc.	625 371
Bank of America Corp.	565 623
UnitedHealth Group, Inc.	552 723
Booking Holdings, Inc.	550 848
Thermo Fisher Scientific, Inc.	547 502

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	3 980 748
NVIDIA Corp.	3 837 613
Microsoft Corp.	3 689 991
Tesla, Inc.	2 016 381
JPMorgan Chase & Co.	1 771 611
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 258 513
Advanced Micro Devices, Inc.	1 164 104
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 042 741
Procter & Gamble Co.	999 335
Meta Platforms, Inc.	726 435
Eli Lilly & Co.	718 328
Chevron Corp.	717 837
Visa, Inc.	702 020
Exxon Mobil Corp.	598 888
McDonald's Corp.	589 212
Mastercard, Inc.	529 156
Costco Wholesale Corp.	498 635
UnitedHealth Group, Inc.	480 990
Walmart, Inc.	475 821
Home Depot, Inc.	438 519

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	91 877 634
Gartner, Inc.	12 996 662
Arthur J Gallagher & Co.	11 639 648
Clorox Co.	11 609 842
Fiserv, Inc.	11 403 581
Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 223 828
AutoZone, Inc.	11 073 817
Molson Coors Beverage Co.	10 891 930
Tyler Technologies, Inc.	10 848 164
Workday, Inc.	10 836 832
Intuit, Inc.	10 698 443
Southwest Airlines Co.	10 455 622
Williams-Sonoma, Inc.	10 391 060
Gen Digital, Inc.	10 367 096
Lennox International, Inc.	10 319 151
Western Digital Corp.	10 282 519
Uber Technologies, Inc.	10 280 523
Fastenal Co.	10 254 862
CenterPoint Energy, Inc.	10 180 102
Veralto Corp.	10 094 726

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	90 612 420
Advanced Micro Devices, Inc.	23 241 531
Western Digital Corp.	22 945 216
Micron Technology, Inc.	20 898 167
Warner Bros Discovery, Inc.	20 825 347
Seagate Technology Holdings PLC	20 368 696
Walgreens Boots Alliance, Inc.	19 286 426
LKQ Corp.	18 921 172
Hewlett Packard Enterprise Co.	18 703 306
Globe Life, Inc.	18 554 605
Newmont Corp.	18 023 436
Lam Research Corp.	17 726 074
Intel Corp.	17 475 002
Eli Lilly & Co.	17 335 601
CVS Health Corp.	16 996 022
Tapestry, Inc.	16 960 424
Paychex, Inc.	16 423 000
Corteva, Inc.	16 232 093
ANSYS, Inc.	16 201 131
General Electric Co.	16 115 383

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	244 189
Advantest Corp.	151 255
Orsted AS	150 690
Rockwell Automation, Inc.	149 010
Nextpower, Inc.	126 068
Advanced Micro Devices, Inc.	123 830
First Solar, Inc.	120 815
Central Japan Railway Co.	118 356
Vestas Wind Systems AS	116 670
Assa Abloy AB	116 553
East Japan Railway Co.	115 306
FANUC Corp.	113 155
ABB Ltd.	108 720
Alstom SA	87 131
Ormat Technologies, Inc.	66 836
Acciona SA	64 922
Louisiana-Pacific Corp.	64 835
Darling Ingredients, Inc.	62 323
Elia Group SA	60 894
Enlight Renewable Energy Ltd.	60 735
MTR Corp. Ltd.	58 535
LS Electric Co. Ltd.	55 141
EDP Renovaveis SA	48 898
Nordex SE	47 525
Sunrun, Inc.	45 929
Verbund AG	39 537
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	36 668
Northland Power, Inc.	34 405

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Advanced Micro Devices, Inc.	250 674
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	244 217
Nextpower, Inc.	77 559
Verbund AG	74 450
Acciona SA	66 176
Emerson Electric Co.	64 816
Vestas Wind Systems AS	57 948
First Solar, Inc.	50 326
Orsted AS	48 695
Chailease Holding Co. Ltd.	44 278
Neoen SAS	40 970
Central Japan Railway Co.	24 650
Denso Corp.	24 455
Elia Group SA	23 798
East Japan Railway Co.	18 727
Advantest Corp.	18 305
ABB Ltd.	14 872
Enphase Energy, Inc.	14 603
BTS Group Holdings PCL	12 405
IMI PLC	9 352

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 233 706
Louisiana-Pacific Corp.	730 357
Radius Recycling, Inc.	287 956
Universal Display Corp.	269 420
Xiaomi Corp.	230 147
Unibail-Rodamco-Westfield NPV	207 939
QUALCOMM, Inc.	179 889
Darling Ingredients, Inc.	168 054
East Japan Railway Co.	166 450
NXP Semiconductors NV	155 738
Umicore SA	152 455
Vonovia SE	142 539
Iida Group Holdings Co. Ltd.	130 502
Central Japan Railway Co.	119 153
Meritage Homes Corp.	117 537
Nippon Building Fund, Inc.	114 474
Tri Pointe Homes, Inc.	112 934
Champion Homes, Inc.	105 277
Cavco Industries, Inc.	100 856
Alstom SA	98 257

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	6 774 587
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 235 344
Sims Ltd.	5 165 529
Umicore SA	5 139 054
Darling Ingredients, Inc.	4 235 969
Vonovia SE	4 124 984
QUALCOMM, Inc.	3 651 324
Central Japan Railway Co.	3 609 381
Meritage Homes Corp.	3 514 927
Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 227 052
East Japan Railway Co.	3 090 286
Champion Homes, Inc.	3 062 186
Amphenol Corp.	3 061 258
KB Home	3 010 585
Enphase Energy, Inc.	2 938 549
Berkeley Group Holdings PLC	2 904 087
Veolia Environnement SA	2 641 018
Xiaomi Corp.	2 545 254
Schneider Electric SE	2 429 473
Alstom SA	2 335 100
Cavco Industries, Inc.	2 246 640
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	2 231 148
Aspen Aerogels, Inc.	2 095 162
Universal Display Corp.	2 083 771
Installed Building Products, Inc.	1 653 620
ABB Ltd.	1 482 217
Infineon Technologies AG	1 474 645
CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 433 026
MTR Corp. Ltd.	1 390 691
Radius Recycling, Inc.	1 323 011
Klepierre SA	1 235 608

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Sony Group Corp.	225 098
Analog Devices, Inc.	189 572
Marvell Technology, Inc.	159 117
Texas Instruments, Inc.	83 337
Waste Connections, Inc.	79 130
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	48 891
American Water Works Co., Inc.	45 502
Xiaomi Corp.	43 170
Equinix, Inc.	26 777
NVIDIA Corp.	25 723
Terna - Rete Elettrica Nazionale	25 442
Digital Realty Trust, Inc.	25 025
ABB Ltd.	23 556
Swiss Prime Site AG	21 897
Wiwynn Corp.	20 825
United Utilities Group PLC	19 139
Cemex SAB de CV	19 126
Schneider Electric SE	19 077
Orsted AS	15 756
Intel Corp.	13 949

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Samsung Electronics Co. Ltd.	197 646
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	119 991
Ecolab, Inc.	112 624
Cummins, Inc.	109 587
Holcim AG	89 519
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	63 349
NVIDIA Corp.	60 765
Daiwa House Industry Co. Ltd.	53 404
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	48 897
Fujikura Ltd.	45 594
Intel Corp.	33 084
Next PLC	32 441
Toyota Industries Corp.	29 352
Coles Group Ltd.	29 039
Samsung Electronics Co. Ltd. (Privilégié)	28 162
Equinix, Inc.	25 259
Albemarle Corp.	22 597
Digital Realty Trust, Inc.	22 135
Samsung SDI Co. Ltd.	20 592
LG Energy Solution Ltd.	17 549
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	16 058

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Marvell Technology, Inc.	530 325
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	367 129
Wiwynn Corp.	242 174
Novo Nordisk AS	178 362
Gilead Sciences, Inc.	153 756
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	152 099
Essity AB	120 860
Unibail-Rodamco-Westfield NPV	115 982
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	102 588
Digital Realty Trust, Inc.	100 625
Bristol-Myers Squibb Co.	90 379
Uni-President Enterprises Corp.	88 407
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	81 774
Nongfu Spring Co. Ltd.	64 529
Nippon Building Fund, Inc.	63 516
NVIDIA Corp.	59 411
Orsted AS	58 835
First Solar, Inc.	53 545
Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	52 322
Insmed, Inc.	48 866
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	48 219
Edwards Lifesciences Corp.	47 109
Henderson Land Development Co. Ltd.	45 850
Equinix, Inc.	45 526

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
First Solar, Inc.	487 206
Equinix, Inc.	465 858
AstraZeneca PLC	438 462
NVIDIA Corp.	401 867
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	367 828
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	367 195
Novo Nordisk AS	324 040
Wiwynn Corp.	279 173
Marvell Technology, Inc.	237 491
Digital Realty Trust, Inc.	231 939
Gilead Sciences, Inc.	197 219
Enphase Energy, Inc.	175 398
Daiwa House Industry Co. Ltd.	172 331
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	166 778
Kimberly-Clark Corp.	150 819
Bristol-Myers Squibb Co.	149 838
Badger Meter, Inc.	145 143
Vestas Wind Systems AS	131 728
Vonovia SE	126 666
GDS Holdings Ltd.	118 718
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	115 071

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	10 083 246
AstraZeneca PLC	1 564 980
Novo Nordisk AS	997 397
Pfizer, Inc.	767 060
Thermo Fisher Scientific, Inc.	489 767
Merck & Co., Inc.	466 560
Stryker Corp.	466 107
Danaher Corp.	443 309
Gilead Sciences, Inc.	428 146
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	423 131
Amgen, Inc.	407 104
Abbott Laboratories	406 646
Bristol-Myers Squibb Co.	389 009
Boston Scientific Corp.	387 587
Sanofi SA	361 520
Eli Lilly & Co.	352 103
Novartis AG	330 263
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	254 074
AbbVie, Inc.	249 024
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	230 513

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	10 084 960
AstraZeneca PLC	7 740 527
Johnson & Johnson	6 955 453
AbbVie, Inc.	6 918 878
Abbott Laboratories	6 498 026
Eli Lilly & Co.	6 291 884
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	6 019 228
Thermo Fisher Scientific, Inc.	5 996 567
Novartis AG	5 744 944
Danaher Corp.	5 487 113
Merck & Co., Inc.	5 373 488
Stryker Corp.	5 313 055
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 801 105
Gilead Sciences, Inc.	4 728 692
Bristol-Myers Squibb Co.	4 627 568
Novo Nordisk AS	4 591 280
Boston Scientific Corp.	4 357 423
Amgen, Inc.	4 226 280
Sanofi SA	3 445 257
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 410 221
Medtronic PLC	2 358 246
CSL Ltd.	2 321 021
GSK PLC	2 082 109
Kimberly-Clark Corp.	1 594 516
Edwards Lifesciences Corp.	1 577 055
Agilent Technologies, Inc.	1 555 698
GE HealthCare Technologies, Inc.	1 546 913
Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	1 499 478

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	144 348
West Fraser Timber Co. Ltd.	133 914
Unicharm Corp.	94 941
Kimberly-Clark Corp.	89 271
Badger Meter, Inc.	78 886
Hengan International Group Co. Ltd.	74 774
United Utilities Group PLC	73 367
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	67 336
Empresas CMPC SA	59 285
Rayonier, Inc.	58 393
Salmar ASA	58 344
TOTO Ltd.	58 239
Bakkafrost P	57 340
Sao Martinho SA	44 713
Waste Management, Inc.	40 996
Ferguson Enterprises, Inc.	40 900
Xylem, Inc.	36 501
American Water Works Co., Inc.	33 323
Veralto Corp.	30 033
Geberit AG	28 645
Republic Services, Inc.	27 816
QL Resources Bhd.	27 611
Waste Connections, Inc.	25 947
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	24 245
Energy Recovery, Inc.	21 053
Pentair PLC	18 994
Svenska Cellulosa AB SCA	18 712
Fluidra SA	18 379

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Svenska Cellulosa AB SCA	384 917
Franklin Electric Co., Inc.	214 118
Veolia Environnement SA	168 439
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	144 391
Ferguson Enterprises, Inc.	54 976
Flowserve Corp.	48 324
Badger Meter, Inc.	40 180
Mercer International, Inc.	37 012
Primo Brands Corp.	35 980
Xylem, Inc.	35 599
Essity AB	33 125
Interpump Group SpA	29 721
Kimberly-Clark Corp.	28 216
American Water Works Co., Inc.	27 285
Republic Services, Inc.	26 497
Geberit AG	25 249
Veralto Corp.	25 124
Interfor Corp.	23 953
Fluidra SA	20 336
Waste Connections, Inc.	18 628
Pentair PLC	18 532
Kraftia Corp.	16 504

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 239 644
Orsted AS	718 869
LG Energy Solution Ltd.	663 342
Air Products & Chemicals, Inc.	519 959
Murata Manufacturing Co. Ltd.	418 220
Schneider Electric SE	351 682
Acciona SA	312 860
Elia Group SA	284 020
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	246 496
First Solar, Inc.	244 754
Nextpower, Inc.	243 130
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	217 745
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	205 148
Vestas Wind Systems AS	199 508
Ormat Technologies, Inc.	191 109
China Yangtze Power Co. Ltd.	187 210
Hanwha Solutions Corp.	178 093
Bloom Energy Corp.	170 349
ERG SpA	167 113
Meridian Energy Ltd.	164 436
Enel Americas SA	148 335
Nordex SE	137 870
EDP Renovaveis SA	136 685
Brookfield Renewable Corp.	136 310
Samsung SDI Co. Ltd.	135 951
Contact Energy Ltd.	131 317
Ecopro Co. Ltd.	129 504

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 240 343
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	582 881
Enphase Energy, Inc.	509 462
Nextpower, Inc.	499 753
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	410 573
Orsted AS	371 337
Acciona SA	360 475
Neoen SAS	352 634
Vestas Wind Systems AS	317 782
First Solar, Inc.	233 636
Elia Group SA	214 126
China Yangtze Power Co. Ltd.	186 428
MasTec, Inc.	150 305
Verbund AG	138 524
Contact Energy Ltd.	130 660
Ormat Technologies, Inc.	89 536
EDP Renovaveis SA	86 676
Serena Energia SA	85 132
Nordex SE	76 122
Terna Energy SA	69 771

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	97 064
Fujikura Ltd.	55 327
Keyence Corp.	53 057
Hitachi Ltd.	37 733
East Japan Railway Co.	33 554
Tokyo Metro Co. Ltd.	33 128
Makita Corp.	30 493
Seibu Holdings, Inc.	29 349
NEC Corp.	25 340
Sanrio Co. Ltd.	25 131
Pan Pacific International Holdings Corp.	22 458
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	21 749
FANUC Corp.	18 527
SMC Corp.	18 414
Advantest Corp.	18 260
Nippon Building Fund, Inc.	16 763
Sony Group Corp.	16 508
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	15 823
West Japan Railway Co.	15 563
Murata Manufacturing Co. Ltd.	15 543
Fast Retailing Co. Ltd.	15 147
ZOZO, Inc.	14 989
Secom Co. Ltd.	14 091
Sompo Holdings, Inc.	13 846
MonotaRO Co. Ltd.	13 535
Nintendo Co. Ltd.	13 441
Japan Post Bank Co. Ltd.	13 152
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	12 722
Shimano, Inc.	12 340
Sysmex Corp.	12 284
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	12 026
Kobe Bussan Co. Ltd.	11 744
Asics Corp.	11 728
Hulic Co. Ltd.	11 719
SG Holdings Co. Ltd.	11 566
Rakuten Group, Inc.	11 254
Bandai Namco Holdings, Inc.	11 251

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	97 112
Toyota Motor Corp.	60 147
Ajinomoto Co., Inc.	33 312
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	31 345
Kyocera Corp.	26 658
Yokogawa Electric Corp.	26 559
Central Japan Railway Co.	24 278
Sony Group Corp.	23 991
Tokyo Electron Ltd.	23 910
Japan Real Estate Investment Corp.	23 650
Terumo Corp.	23 081
Hikari Tsushin, Inc.	21 902
Yaskawa Electric Corp.	21 707
Taisei Corp.	20 189
NTT, Inc.	19 727
SoftBank Group Corp.	18 791
West Japan Railway Co.	17 258
Asahi Group Holdings Ltd.	17 132
Fujitsu Ltd.	16 594
ORIX Corp.	16 041
Murata Manufacturing Co. Ltd.	16 033
Daikin Industries Ltd.	15 322
Shimadzu Corp.	14 993
Daifuku Co. Ltd.	14 817
Bandai Namco Holdings, Inc.	14 599
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	13 677
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	12 934
Lasertec Corp.	12 904
TOTO Ltd.	12 789
Kikkoman Corp.	12 754
East Japan Railway Co.	12 038
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	11 776
SoftBank Corp.	11 571
Pan Pacific International Holdings Corp.	11 502
NTT Data Group Corp.	11 143
Omron Corp.	11 133
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	11 080

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	48 188
American Water Works Co., Inc.	18 525
Veralto Corp.	17 723
Zoetis, Inc.	17 606
Rollins, Inc.	16 186
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	15 860
Trimble, Inc.	14 260
Fortive Corp.	14 255
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	13 965
Cisco Systems, Inc.	13 647
Snap-on, Inc.	12 101
Motorola Solutions, Inc.	10 972
Amazon.com, Inc.	10 699
AMETEK, Inc.	10 367
Exelon Corp.	10 266
Church & Dwight Co., Inc.	10 021
IDEX Corp.	9 966
Mastercard, Inc.	9 907
STERIS PLC	9 568
Baker Hughes Co.	9 181

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	48 249
Linde PLC	32 516
Berkshire Hathaway, Inc.	23 256
Consolidated Edison, Inc.	21 494
SLB Ltd.	21 240
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	21 038
Sempra	19 503
Apple, Inc.	19 456
ONEOK, Inc.	19 454
Parker-Hannifin Corp.	17 282
Illinois Tool Works, Inc.	17 074
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	16 890
Costco Wholesale Corp.	15 426
Deere & Co.	12 485
Lowe's Cos., Inc.	12 472
Kimberly-Clark Corp.	12 052
Baker Hughes Co.	11 745
Republic Services, Inc.	11 601
Newmont Corp.	11 544
Trane Technologies PLC	11 478

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	674 954
ASML Holding NV	166 481
SAP SE	162 855
Siemens AG	98 978
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	90 824
Allianz SE	87 790
Schneider Electric SE	84 221
Terna - Rete Elettrica Nazionale	77 142
Sanofi SA	75 826
L'Oreal SA	75 094
Deutsche Telekom AG	72 050
Banco Santander SA	67 976
Hermes International SCA	67 261
Air Liquide SA	63 056
Vinci SA	60 054
EssilorLuxottica SA	58 903
Tenaris SA	56 669
Getlink SE	51 846
TotalEnergies SE	50 934
UniCredit SpA	50 901

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	664 349
TotalEnergies SE	148 991
Industria de Diseno Textil SA	146 966
Veolia Environnement SA	56 896
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	55 415
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	52 440
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	45 671
ASML Holding NV	37 194
Warehouses De Pauw CVA	30 224
Carrefour SA	27 980
Wartsila OYJ Abp	27 379
MTU Aero Engines AG	27 154
Banco Santander SA	26 364
EXOR NV	24 211
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	23 216
Henkel AG & Co. KGaA	22 963
ING Groep NV	22 466
E.ON SE	21 987
DiaSorin SpA	21 982
Bayerische Motoren Werke AG	21 087

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Spotify Technology SA	101 397
Endeavour Mining PLC	33 397
Terna - Rete Elettrica Nazionale	32 357
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	31 775
Equinor ASA	28 972
Fresnillo PLC	28 949
Severn Trent PLC	28 378
Tenaris SA	28 093
Hensoldt AG	27 334
Halma PLC	27 035
Ryanair Holdings PLC	24 691
Getlink SE	24 492
United Utilities Group PLC	24 237
Belimo Holding AG	23 792
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	20 033
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	19 101
Elia Group SA	18 794
EDP SA	18 576
Klepierre SA	18 500
Kone OYJ	18 391

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Industria de Diseno Textil SA	78 693
Antofagasta PLC	73 462
Aker BP ASA	33 288
TotalEnergies SE	31 513
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	28 652
Rio Tinto PLC	28 131
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	27 079
Veolia Environnement SA	26 919
Eni SpA	26 061
E.ON SE	22 893
HSBC Holdings PLC	22 621
Volvo AB Catégorie d'Actions B	22 240
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	21 124
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	20 086
Berkeley Group Holdings PLC	20 004
MTU Aero Engines AG	19 836
Warehouses De Pauw CVA	19 199
Bouygues SA	19 174
Novartis AG	18 250
Carrefour SA	16 594

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
General Electric Co.	106 446
Spotify Technology SA	43 106
NVIDIA Corp.	30 672
Graco, Inc.	29 165
Apple, Inc.	28 925
Amazon.com, Inc.	28 625
Microsoft Corp.	27 737
ONEOK, Inc.	23 460
Terna - Rete Elettrica Nazionale	22 733
Alamos Gold, Inc.	22 307
Palantir Technologies, Inc.	19 018
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	18 888
Severn Trent PLC	18 734
IDEX Corp.	18 292
Comfort Systems USA, Inc.	17 956
Fortive Corp.	17 875
Hensoldt AG	17 553
Veralto Corp.	17 007
Rollins, Inc.	16 976
United Utilities Group PLC	16 265

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	446 109
Apple, Inc.	435 851
Microsoft Corp.	338 201
Amazon.com, Inc.	210 496
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	181 964
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	167 607
Broadcom, Inc.	146 674
Meta Platforms, Inc.	145 599
Tesla, Inc.	144 237
JPMorgan Chase & Co.	98 827
Eli Lilly & Co.	88 578
Berkshire Hathaway, Inc.	64 866
Visa, Inc.	60 891
Johnson & Johnson	60 453
Walmart, Inc.	57 305
Mastercard, Inc.	52 187
GE Vernova, Inc.	49 599
Toyota Motor Corp.	47 496
TotalEnergies SE	46 800
Antofagasta PLC	45 660

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Novo Nordisk AS	8 571 898
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4 724 914
Nordic Semiconductor ASA	3 082 639
Danske Bank AS	3 051 633
Sampo OYJ	2 911 362
BioGaia AB	2 709 134
Skanska AB	2 434 654
DSV AS	2 321 401
Assa Abloy AB	2 310 913
Zealand Pharma AS	2 167 711
Entra ASA	2 121 443
MIPS AB	2 089 200
Sweco AB	2 029 645
Swedbank AB	1 889 331
Fortnox AB	1 778 036
Bure Equity AB	1 732 953
QT Group OYJ	1 559 838
Salmar ASA	1 481 949
Jyske Bank AS	1 442 247
L E Lundbergforetagen AB	1 440 467
Investor AB Catégorie d'Actions B	1 246 802
Holmen AB	1 200 276
NP3 Fastigheter AB	1 169 859
Novonesis Novozymes B	1 152 334
Lagercrantz Group AB	1 148 240
Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 134 418
INVISIO AB	1 132 360
Elisa OYJ	1 117 940
EQT AB	1 101 842
Lifco AB	1 087 016
Investor AB Catégorie d'Actions A	1 081 074
Indutrade AB	1 071 529
Dios Fastigheter AB	1 037 544
Kojamo OYJ	1 036 542
Atrium Ljungberg AB	1 003 776

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4 715 839
Mowi ASA	4 449 235
L E Lundbergforetagen AB	3 610 707
Novo Nordisk AS	3 360 474
Jyske Bank AS	3 346 939
Nordic Semiconductor ASA	3 298 942
Nordea Bank Abp	3 234 906
Salmar ASA	2 996 477
Orion OYJ	2 945 926
Fortnox AB	2 822 296
ALK-Abello AS	2 785 198
AddTech AB	2 770 616
Kojamo OYJ	2 679 731
Genmab AS	2 461 870
Lagercrantz Group AB	2 308 025
Thule Group AB	2 304 556
Elisa OYJ	2 284 424
Novonesis Novozymes B	2 273 547
DNB Bank ASA	2 214 428
Pandora AS	2 172 171
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 141 001
Clas Ohlson AB	1 870 375
Investor AB Catégorie d'Actions B	1 869 246
Demant AS	1 840 895
Vestas Wind Systems AS	1 788 904
Camurus AB	1 760 119
Coloplast AS	1 698 514
Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 679 149
Holmen AB	1 612 914
Bavarian Nordic AS	1 607 517
H Lundbeck AS	1 597 364
DSV AS	1 563 692
Swedbank AB	1 559 485
Lifco AB	1 519 941
HMS Networks AB	1 482 582
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 455 471

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 698 247
NVIDIA Corp.	856 103
Microsoft Corp.	682 054
Apple, Inc.	658 350
AT&T, Inc.	605 838
TJX Cos., Inc.	598 377
Boston Scientific Corp.	595 553
Johnson & Johnson	584 880
Walmart, Inc.	579 063
Abbott Laboratories	562 427
Chubb Ltd.	513 854
Elevance Health, Inc.	465 384
McKesson Corp.	464 074
Welltower, Inc.	436 526
Progressive Corp.	416 472
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	414 557
Linde PLC	412 876
McDonald's Corp.	410 742
L'Oreal SA	401 033
Waste Management, Inc.	387 166

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 988 668
NVIDIA Corp.	1 043 210
Apple, Inc.	846 529
Microsoft Corp.	824 385
AT&T, Inc.	786 524
Johnson & Johnson	760 456
Walmart, Inc.	669 693
Merck & Co., Inc.	591 317
Chubb Ltd.	506 471
TJX Cos., Inc.	497 277
Welltower, Inc.	494 292
Deutsche Telekom AG	493 437
Progressive Corp.	488 010
Novartis AG	462 774
McKesson Corp.	454 905
Linde PLC	453 251
Marsh & McLennan Cos., Inc.	448 069
Elevance Health, Inc.	435 963
Mastercard, Inc.	434 773
CME Group, Inc.	401 118

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	56 882 751
Microsoft Corp.	13 861 083
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	9 734 823
JPMorgan Chase & Co.	9 478 811
NVIDIA Corp.	8 653 362
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	7 755 122
Broadcom, Inc.	7 380 739
International Business Machines Corp.	7 341 209
Cisco Systems, Inc.	6 775 825
Johnson & Johnson	6 469 698
Royal Bank of Canada	6 082 360
Oracle Corp.	5 784 434
Apple, Inc.	5 376 239
HSBC Holdings PLC	5 200 347
Lam Research Corp.	5 008 740
McKesson Corp.	4 358 800
TJX Cos., Inc.	4 328 032
Walmart, Inc.	4 284 829
EssilorLuxottica SA	4 059 344
Banco Santander SA	4 052 180

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	56 890 787
NVIDIA Corp.	4 652 107
AT&T, Inc.	4 442 935
Booking Holdings, Inc.	4 271 158
Allianz SE	4 026 856
Gilead Sciences, Inc.	3 674 111
Visa, Inc.	3 659 344
Walmart, Inc.	3 535 246
SAP SE	3 353 006
International Business Machines Corp.	3 229 483
JPMorgan Chase & Co.	3 118 953
UniCredit SpA	3 073 844
Sony Group Corp.	2 794 464
Oracle Corp.	2 762 804
TJX Cos., Inc.	2 591 468
GE Vernova, Inc.	2 478 974
Progressive Corp.	2 463 325
Deutsche Telekom AG	2 448 835
CME Group, Inc.	2 425 347
Welltower, Inc.	2 406 121

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	104 706 563
TJX Cos., Inc.	5 908 725
ABB Ltd.	4 912 524
Novartis AG	4 469 376
Linde PLC	4 459 721
Progressive Corp.	4 403 705
Arista Networks, Inc.	3 736 562
Eli Lilly & Co.	3 700 857
Zurich Insurance Group AG	3 461 704
NVIDIA Corp.	3 402 726
CME Group, Inc.	3 388 584
Apple, Inc.	3 209 144
Johnson & Johnson	3 106 639
Fortinet, Inc.	2 766 378
Novo Nordisk AS	2 731 664
KLA Corp.	2 582 258
Hermes International SCA	2 529 722
Microsoft Corp.	2 505 044
Holcim AG	2 235 431
Newmont Corp.	2 222 625

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	104 722 655
Microsoft Corp.	13 586 965
NVIDIA Corp.	13 435 896
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	10 405 041
Apple, Inc.	9 806 076
Costco Wholesale Corp.	8 880 580
Johnson & Johnson	7 878 395
Linde PLC	7 703 677
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	7 175 171
Visa, Inc.	6 422 486
Caterpillar, Inc.	6 245 139
ASML Holding NV	6 204 583
Mastercard, Inc.	6 153 416
Applied Materials, Inc.	5 883 238
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	5 333 529
Marsh & McLennan Cos., Inc.	4 693 980
Eli Lilly & Co.	4 596 450
Accenture PLC	4 521 260
Merck & Co., Inc.	4 380 608
UnitedHealth Group, Inc.	4 320 786

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	36 892 290
NVIDIA Corp.	8 540 410
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 255 841
Apple, Inc.	7 242 653
Merck & Co., Inc.	6 158 493
Cisco Systems, Inc.	5 892 098
Microsoft Corp.	5 727 490
Verizon Communications, Inc.	5 566 236
Toyota Motor Corp.	5 423 766
QUALCOMM, Inc.	5 396 460
Citigroup, Inc.	5 280 334
Micron Technology, Inc.	5 214 070
AT&T, Inc.	4 818 035
HSBC Holdings PLC	4 669 424
Pfizer, Inc.	4 520 976
Banco Santander SA	4 407 650
Adobe, Inc.	4 146 464
Sanofi SA	3 598 704
Comcast Corp.	3 562 311
Bristol-Myers Squibb Co.	3 282 297

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	32 419 097
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 289 100
Applied Materials, Inc.	2 831 628
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 172 344
Intel Corp.	1 818 094
HSBC Holdings PLC	1 638 934
AT&T, Inc.	1 599 247
Micron Technology, Inc.	1 563 990
NVIDIA Corp.	1 535 663
Tokyo Electron Ltd.	1 371 770
Lloyds Banking Group PLC	1 337 754
Mizuho Financial Group, Inc.	1 147 934
UniCredit SpA	1 089 644
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	1 083 955
Industria de Diseno Textil SA	1 013 754
Mitsubishi Electric Corp.	894 872
Cigna Group	872 189
Western Digital Corp.	851 909
Microsoft Corp.	839 588
Apple, Inc.	830 244

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3 776 252
SAP SE	832 924
EssilorLuxottica SA	515 425
Sanofi SA	394 665
Telefonica SA	394 097
Allianz SE	378 779
Bayerische Motoren Werke AG	367 901
adidas AG	365 870
Koninklijke Ahold Delhaize NV	364 906
AXA SA	327 991
Industria de Diseno Textil SA	302 526
L'Oreal SA	292 009
Intesa Sanpaolo SpA	284 385
ASML Holding NV	272 787
Air Liquide SA	257 917
Deutsche Post AG	257 065
Aena SME SA	254 654
Orange SA	242 569
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	214 237
GEA Group AG	205 620
UCB SA	201 913
Elisa OYJ	199 673
Heidelberg Materials AG	195 797
Kone OYJ	194 705
Nokia OYJ	190 618
Carrefour SA	185 127
Bouygues SA	185 004
Koninklijke KPN NV	174 260
Moncler SpA	172 086
UPM-Kymmene OYJ	164 356
NN Group NV	161 233

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	3 776 691
Allianz SE	2 537 765
L'Oreal SA	2 232 216
Sanofi SA	2 125 916
Industria de Diseno Textil SA	1 996 699
AXA SA	1 954 786
Bayerische Motoren Werke AG	1 878 828
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 853 089
Orange SA	1 823 256
Intesa Sanpaolo SpA	1 792 454
Deutsche Post AG	1 595 818
Koninklijke KPN NV	1 472 952
ASML Holding NV	1 424 228
Heidelberg Materials AG	1 305 348
Kone OYJ	1 197 917
NN Group NV	1 091 096
Moncler SpA	1 015 903
Henkel AG & Co. KGaA (Privilégié)	1 015 652
UPM-Kymmene OYJ	967 336
Koninklijke Ahold Delhaize NV	931 959
ASM International NV	931 182
Akzo Nobel NV	926 652
Aena SME SA	913 170
EssilorLuxottica SA	879 550
Continental AG	744 334
Klepierre SA	706 358
Ageas SA	704 540
Redeia Corp. SA	685 438
Elisa OYJ	680 697
Siemens AG	644 946
Air Liquide SA	630 503
Nemetschek SE	626 868
Sampo OYJ	579 081
Rexel SA	558 557
Henkel AG & Co. KGaA	555 500

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4 057 667
SAP SE	1 482 319
Allianz SE	1 466 802
Zurich Insurance Group AG	1 061 528
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	997 951
Novartis AG	995 832
AXA SA	986 922
Sanofi SA	901 393
Rio Tinto PLC	742 387
Industria de Diseno Textil SA	741 913
ASML Holding NV	721 449
Deutsche Post AG	714 250
Volvo AB Catégorie d'Actions B	686 021
Koninklijke Ahold Delhaize NV	666 026
GSK PLC	634 460
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	574 166
Holcim AG	568 870
Sandvik AB	522 571
L'Oreal SA	515 340
Orange SA	471 947
Novo Nordisk AS	440 130
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	434 292
Bayerische Motoren Werke AG	421 963
Reckitt Benckiser Group PLC	381 330
Intesa Sanpaolo SpA	378 868
Vodafone Group PLC	377 620

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4 047 877
Industria de Diseno Textil SA	1 026 135
Allianz SE	727 838
Bayerische Motoren Werke AG	653 730
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	649 786
Holcim AG	644 151
Intesa Sanpaolo SpA	609 553
Reckitt Benckiser Group PLC	594 022
L'Oreal SA	531 977
Swisscom AG	453 452
Heidelberg Materials AG	376 518
Amrize Ltd. - Cotation en Suisse	345 521
AXA SA	333 961
Boliden AB	300 755
Deutsche Post AG	275 122
Continental AG	245 242
Swiss Re AG	239 782
Investor AB Catégorie d'Actions B	238 062
Novartis AG	237 314
Skanska AB	217 081
Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	204 008
Talanx AG	195 283
Sandvik AB	189 336
ABN AMRO Bank NV	188 960
Redeia Corp. SA	188 888

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Texas Instruments, Inc.	149 812
Johnson & Johnson	132 463
NVIDIA Corp.	117 965
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	116 850
Merck & Co., Inc.	108 392
Broadcom, Inc.	107 947
Intuit, Inc.	94 239
Accenture PLC	86 181
Adobe, Inc.	76 983
Prologis, Inc.	75 927
Elevance Health, Inc.	72 819
Blackrock, Inc.	70 555
FedEx Corp.	67 592
Monster Beverage Corp.	63 929
Abbott Laboratories	63 685
Applied Materials, Inc.	62 820
Microsoft Corp.	61 563
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	60 232
Public Storage	60 101
Comcast Corp.	59 241
PACCAR, Inc.	52 961
Fidelity National Information Services, Inc.	51 947
Apple, Inc.	50 903
Amazon.com, Inc.	47 178
Palantir Technologies, Inc.	45 605
QUALCOMM, Inc.	43 956
eBay, Inc.	43 954
CME Group, Inc.	39 793
Verizon Communications, Inc.	39 611
Kenvue, Inc.	38 194
Meta Platforms, Inc.	37 933
Visa, Inc.	33 486
Microchip Technology, Inc.	33 405

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Visa, Inc.	107 033
Medtronic PLC	89 513
3M Co.	89 035
Walmart, Inc.	87 810
Cisco Systems, Inc.	75 874
Meta Platforms, Inc.	71 635
Gilead Sciences, Inc.	68 121
NVIDIA Corp.	67 617
Simon Property Group, Inc.	65 423
Lam Research Corp.	64 578
Elevance Health, Inc.	62 606
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	60 301
PACCAR, Inc.	57 767
Microsoft Corp.	57 012
Kenvue, Inc.	47 918
Crown Castle, Inc.	47 270
Cadence Design Systems, Inc.	44 002
TE Connectivity PLC	42 000
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	40 534
Johnson & Johnson	36 663
Merck & Co., Inc.	33 607
Netflix, Inc.	30 631
AvalonBay Communities, Inc.	30 145
Microchip Technology, Inc.	29 468
Analog Devices, Inc.	28 958
QUALCOMM, Inc.	28 159
ResMed, Inc.	25 220
Applied Materials, Inc.	24 541
Allstate Corp.	23 505

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 302 322
Johnson & Johnson	746 382
Texas Instruments, Inc.	678 635
NVIDIA Corp.	678 410
Microsoft Corp.	594 439
Cisco Systems, Inc.	529 510
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	521 426
Visa, Inc.	504 825
Meta Platforms, Inc.	500 699
Merck & Co., Inc.	497 250
Sanofi SA	440 497
Prologis, Inc.	427 507
Accenture PLC	425 847
Verizon Communications, Inc.	410 004
QUALCOMM, Inc.	403 199
Broadcom, Inc.	394 652
AXA SA	329 569
Blackrock, Inc.	327 881
Apple, Inc.	327 578
Adobe, Inc.	326 169
Pfizer, Inc.	324 376

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 303 458
Visa, Inc.	707 187
Cisco Systems, Inc.	585 983
Meta Platforms, Inc.	479 318
Johnson & Johnson	463 416
NVIDIA Corp.	455 858
Microsoft Corp.	413 153
Lam Research Corp.	365 764
Medtronic PLC	354 530
AXA SA	257 527
Industria de Diseno Textil SA	248 500
QUALCOMM, Inc.	239 321
Sanofi SA	236 483
Gilead Sciences, Inc.	235 526
Walmart, Inc.	232 041
Merck & Co., Inc.	229 814
TE Connectivity PLC	229 512
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	227 736
Cadence Design Systems, Inc.	225 203
Swiss Re AG	218 249

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
BNP Paribas SA	88 349
GSK PLC	78 523
EssilorLuxottica SA	74 227
Siemens AG	68 509
Volvo AB Catégorie d'Actions B	63 081
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	54 557
Schneider Electric SE	53 861
Assa Abloy AB	44 862
Infineon Technologies AG	43 843
Lonza Group AG	42 857
Nordex SE	42 413
Ashtead Group PLC	37 106
MTU Aero Engines AG	33 863
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	31 688
Vodafone Group PLC	31 341
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	26 901
AstraZeneca PLC	26 898
Partners Group Holding AG	26 483
Telefonica SA	26 234
Unibail-Rodamco-Westfield NPV	25 633
Deutsche Telekom AG	23 955

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Vestas Wind Systems AS	132 045
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	119 195
UniCredit SpA	101 780
EssilorLuxottica SA	84 026
Lonza Group AG	83 498
GSK PLC	71 502
Volvo AB Catégorie d'Actions B	69 888
RELX PLC	56 050
Investor AB Catégorie d'Actions B	47 928
Siemens AG	42 073
Amrize Ltd. - Cotation en Suisse	34 684
Schneider Electric SE	32 758
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	31 690
Kesko OYJ	31 414
Vodafone Group PLC	30 120
Halma PLC	29 680
Telefonica SA	27 394
ASML Holding NV	26 387
Stora Enso OYJ	25 614
Sampo OYJ	23 662
Tesco PLC	23 065
SAP SE	21 420

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 568 860
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	904 280
Tencent Holdings Ltd.	445 684
Alibaba Group Holding Ltd.	384 530
Hyundai Motor Co.	296 493
Samsung Electronics Co. Ltd.	228 169
Xiaomi Corp.	212 222
China Yangtze Power Co. Ltd.	195 544
Chroma ATE, Inc.	176 201
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	168 153
Barwa Real Estate Co.	167 833
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	166 772
Banco Bradesco SA	164 402
NEPI Rockcastle NV	161 566
Adnoc Gas PLC	159 825
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	157 120
China Oilfield Services Ltd.	147 652
GMR Airports Ltd.	142 587
Alkem Laboratories Ltd.	142 367
SM Prime Holdings, Inc.	140 994

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 547 702
PDD Holdings, Inc.	825 740
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	436 301
Power Grid Corp. of India Ltd.	329 325
Saudi Arabian Oil Co.	295 773
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	277 297
Eternal Ltd.	214 819
SK Hynix, Inc.	187 319
Tencent Holdings Ltd.	177 882
Maruti Suzuki India Ltd.	177 536
Samsung Electronics Co. Ltd.	167 648
KGHM Polska Miedz SA	164 888
Delta Electronics, Inc.	151 276
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras (Privilégié)	150 811
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	142 070
Mahindra & Mahindra Ltd.	128 768
Reliance Industries Ltd.	125 965
MMG Ltd.	118 325
Sungrow Power Supply Co. Ltd.	117 056
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	113 990

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	690 294
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	413 199
Broadcom, Inc.	401 965
Tesla, Inc.	383 215
Apple, Inc.	168 922
Walmart, Inc.	148 348
Microsoft Corp.	141 328
General Electric Co.	117 139
Johnson & Johnson	113 730
NVIDIA Corp.	98 329
Charles Schwab Corp.	63 107
Shopify, Inc.	52 122
Spotify Technology SA	43 053
Bristol-Myers Squibb Co.	39 940
Arthur J Gallagher & Co.	36 818
Netflix, Inc.	31 072
Bank of New York Mellon Corp.	26 884
Fiserv, Inc.	25 174
FedEx Corp.	22 814
Home Depot, Inc.	22 096

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	240 072
Apple, Inc.	199 474
Walmart, Inc.	165 807
Microsoft Corp.	121 737
Netflix, Inc.	110 375
Walt Disney Co.	106 012
JPMorgan Chase & Co.	91 916
Booking Holdings, Inc.	89 567
Home Depot, Inc.	88 459
Morgan Stanley	74 332
Visa, Inc.	67 224
Mastercard, Inc.	52 493
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	51 296
McDonald's Corp.	49 474
Boston Scientific Corp.	49 034
Uber Technologies, Inc.	43 075
Fiserv, Inc.	42 425
CVS Health Corp.	41 542
Bank of America Corp.	41 197
Enphase Energy, Inc.	36 123

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	789 130
Tesla, Inc.	439 050
Broadcom, Inc.	421 025
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	419 188
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	365 614
Netflix, Inc.	197 211
AT&T, Inc.	158 073
General Electric Co.	131 407
Johnson & Johnson	122 060
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	77 171
Charles Schwab Corp.	69 427
Xiaomi Corp.	55 430
Shopify, Inc.	52 735
Microsoft Corp.	50 871
NVIDIA Corp.	46 929
Sanofi SA	45 871
Spotify Technology SA	44 573
Apple, Inc.	42 078
Intercontinental Exchange, Inc.	40 117
Intel Corp.	37 787

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	321 616
NVIDIA Corp.	287 974
Apple, Inc.	260 090
Microsoft Corp.	245 749
Walt Disney Co.	106 598
AT&T, Inc.	93 644
Booking Holdings, Inc.	90 343
Walmart, Inc.	79 119
Home Depot, Inc.	72 989
Netflix, Inc.	68 728
Visa, Inc.	58 986
Boston Scientific Corp.	50 778
RELX PLC	49 508
Banco Santander SA	44 439
Enphase Energy, Inc.	44 431
Intercontinental Exchange, Inc.	43 631
Mastercard, Inc.	43 114
McDonald's Corp.	41 546
AXA SA	40 755
Fast Retailing Co. Ltd.	40 533

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	159 316
American Tower Corp.	137 910
Wolters Kluwer NV	122 951
Ecolab, Inc.	111 697
Motorola Solutions, Inc.	101 481
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	91 695
Realty Income Corp.	84 679
Banco Santander SA	79 702
Barclays PLC	71 256
Vinci SA	62 786
Illinois Tool Works, Inc.	60 843
Panasonic Holdings Corp.	58 455
NTT, Inc.	51 347
Lowe's Cos., Inc.	47 282
AstraZeneca PLC	46 976
DBS Group Holdings Ltd.	45 705
BNP Paribas SA	43 040
Zurn Elkay Water Solutions Corp.	40 328
ING Groep NV	39 580
Kraft Heinz Co.	36 710
Estee Lauder Cos., Inc.	36 445
Fortune Brands Innovations, Inc.	33 139
Eli Lilly & Co.	30 386

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Cisco Systems, Inc.	177 181
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	159 334
Welltower, Inc.	125 508
Air Liquide SA	117 308
Intesa Sanpaolo SpA	91 805
Bank of New York Mellon Corp.	90 454
Motorola Solutions, Inc.	89 926
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	66 008
Dell Technologies, Inc.	61 689
Vinci SA	60 304
Illinois Tool Works, Inc.	60 150
KDDI Corp.	55 397
Ferguson Enterprises, Inc.	51 606
National Bank of Canada	50 983
CBRE Group, Inc.	48 198
Barclays PLC	45 749
Siemens AG	45 576
Itau Unibanco Holding SA	44 436
CaixaBank SA	38 296
Johnson & Johnson	35 077
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	34 579
Ventas, Inc.	33 011
AstraZeneca PLC	31 368
Northern Trust Corp.	29 327
Novartis AG	28 693
General Mills, Inc.	28 127
AvalonBay Communities, Inc.	27 725
Veralto Corp.	27 557
Vodafone Group PLC	26 698

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 730 134 970
ASML Holding NV	57 229 905
SAP SE	55 999 417
Nestle SA	49 514 770
AstraZeneca PLC	44 028 125
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	43 821 881
Novartis AG	42 434 137
Novo Nordisk AS	42 329 797
HSBC Holdings PLC	40 491 646
Shell PLC	39 706 519
Siemens AG	35 584 452
Toyota Motor Corp.	34 007 262
Royal Bank of Canada	33 899 597
Commonwealth Bank of Australia	33 780 028
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	32 134 822
Sony Group Corp.	29 931 874
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	29 854 868
Allianz SE	28 651 233
Unilever PLC	28 430 559
Shopify, Inc.	26 973 814

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 723 575 429
ASML Holding NV	5 476 696
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 923 873
Amrize Ltd. - Cotation en Suisse	4 882 598
Shell PLC	4 818 912
Nestle SA	4 728 662
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	4 625 865
HSBC Holdings PLC	4 301 227
Novartis AG	4 301 183
SAP SE	4 145 006
TotalEnergies SE	3 719 596
AstraZeneca PLC	3 313 499
Toyota Motor Corp.	3 292 446
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	3 269 953
Novo Nordisk AS	3 081 742
Unilever PLC	2 751 004
Royal Bank of Canada	2 707 288
Siemens AG	2 491 846
Commonwealth Bank of Australia	2 471 805
Sanofi SA	2 384 741

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
American Tower Corp.	393 271
NextEra Energy, Inc.	340 240
Iberdrola SA	296 141
Vinci SA	286 313
Enel SpA	222 944
Constellation Energy Corp.	215 481
National Grid PLC	214 118
Transurban Group	212 770
Eversource Energy	205 474
Consolidated Edison, Inc.	203 155
E.ON SE	202 683
SBA Communications Corp.	197 712
Crown Castle, Inc.	191 600
Terna - Rete Elettrica Nazionale	184 258
Engie SA	159 684
Exelon Corp.	158 787
Cellnex Telecom SA	156 312
Ferrovial SE	131 418
Redeia Corp. SA	125 740
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	75 767
Essential Utilities, Inc.	75 436
Hydro One Ltd.	70 424
Gaztransport Et Technigaz SA	67 470
American Water Works Co., Inc.	66 350
Dominion Energy, Inc.	65 570
Fortis, Inc.	59 908
Auckland International Airport Ltd.	57 313

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NextEra Energy, Inc.	426 415
Vinci SA	293 970
E.ON SE	284 874
Constellation Energy Corp.	258 021
Crown Castle, Inc.	237 705
Transurban Group	235 376
Cellnex Telecom SA	202 406
Consolidated Edison, Inc.	142 732
American Tower Corp.	119 182
National Grid PLC	110 983
Exelon Corp.	81 497
SBA Communications Corp.	77 929
Iberdrola SA	76 315
Eversource Energy	72 136
Essential Utilities, Inc.	61 929
Dominion Energy, Inc.	57 545
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	49 296
American Water Works Co., Inc.	47 323
Engie SA	42 808
Auckland International Airport Ltd.	41 419
Hydro One Ltd.	38 131
Public Service Enterprise Group, Inc.	37 832

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Invitation Homes, Inc.	315 123
Public Storage	235 801
Equinix, Inc.	192 788
Welltower, Inc.	186 017
Prologis, Inc.	177 629
PSP Swiss Property AG	174 486
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	154 923
Essex Property Trust, Inc.	122 534
Unibail-Rodamco-Westfield NPV	116 813
BXP, Inc.	115 886
American Healthcare REIT, Inc.	114 355
Digital Realty Trust, Inc.	108 048
Simon Property Group, Inc.	103 981
Swiss Prime Site AG	100 302
Klepierre SA	97 216
CapitaLand Integrated Commercial Trust	95 856
American Homes 4 Rent	95 398
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	93 614
Ventas, Inc.	80 250
Land Securities Group PLC	79 966
Segro PLC	79 319
Mid-America Apartment Communities, Inc.	72 142
Host Hotels & Resorts, Inc.	63 341
LEG Immobilien SE	59 499
Kilroy Realty Corp.	56 951
Vornado Realty Trust	55 848

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Digital Realty Trust, Inc.	229 050
Host Hotels & Resorts, Inc.	184 352
Equity Residential	126 545
Segro PLC	114 992
Prologis, Inc.	109 167
Sagax AB Catégorie d'Actions B	79 829
Equinix, Inc.	79 631
Welltower, Inc.	76 766
Omega Healthcare Investors, Inc.	76 070
Fastighets AB Balder	75 511
Castellum AB	75 214
Ventas, Inc.	72 484
GPT Group	71 949
Extra Space Storage, Inc.	70 313
Ryman Hospitality Properties, Inc.	66 197
Healthpeak Properties, Inc.	66 138
Simon Property Group, Inc.	64 780
LEG Immobilien SE	63 748
CapitaLand Ascendas REIT	49 384
Dexus	49 296
WP Carey, Inc.	49 293
Link REIT	47 855
AvalonBay Communities, Inc.	47 458
Agree Realty Corp.	46 901
CapitaLand Integrated Commercial Trust	46 156
Nippon Building Fund, Inc.	45 973
Federal Realty Investment Trust	45 911
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	44 526
Equity LifeStyle Properties, Inc.	41 530

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	10 077 866
Apple, Inc.	5 130 665
Microsoft Corp.	3 752 478
Oracle Corp.	3 681 827
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 616 044
Blackrock, Inc.	3 066 882
Amazon.com, Inc.	3 064 952
TJX Cos., Inc.	2 999 238
American Express Co.	2 797 239
Visa, Inc.	2 699 690
Accenture PLC	2 535 785
Merck & Co., Inc.	2 461 881
Cencora, Inc.	2 459 081
Morgan Stanley	2 458 026
Gilead Sciences, Inc.	2 457 462
Cisco Systems, Inc.	2 424 147
Bristol-Myers Squibb Co.	2 409 900
Arista Networks, Inc.	2 399 293
Chevron Corp.	2 334 867
Johnson & Johnson	2 297 503
ServiceNow, Inc.	2 267 932
Meta Platforms, Inc.	2 239 415
CVS Health Corp.	2 208 883
Netflix, Inc.	2 133 457
Verizon Communications, Inc.	2 098 886
Home Depot, Inc.	2 026 889
Broadcom, Inc.	2 017 052
Progressive Corp.	1 970 600
Cardinal Health, Inc.	1 917 758
Eli Lilly & Co.	1 911 858
Adobe, Inc.	1 858 679
Salesforce, Inc.	1 842 118
Amgen, Inc.	1 841 614
NextEra Energy, Inc.	1 830 708
General Mills, Inc.	1 780 750
Newmont Corp.	1 729 332
JPMorgan Chase & Co.	1 719 740
Lowe's Cos., Inc.	1 719 724
International Business Machines Corp.	1 714 008
MercadoLibre, Inc.	1 693 280
Mastercard, Inc.	1 689 761
UnitedHealth Group, Inc.	1 686 098

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	5 489 105
Meta Platforms, Inc.	2 288 141
Netflix, Inc.	2 244 195
ServiceNow, Inc.	2 110 670
Oracle Corp.	1 919 066
International Business Machines Corp.	1 879 677
Home Depot, Inc.	1 816 086
Progressive Corp.	1 794 094
General Mills, Inc.	1 762 370
Visa, Inc.	1 762 220
AutoZone, Inc.	1 728 877
Mastercard, Inc.	1 725 556
UnitedHealth Group, Inc.	1 678 312
Lowe's Cos., Inc.	1 651 707
Cencora, Inc.	1 620 951
TJX Cos., Inc.	1 618 691
Cisco Systems, Inc.	1 603 501
Charles Schwab Corp.	1 589 096
Lam Research Corp.	1 551 112
Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 539 940
Cheniere Energy, Inc.	1 526 499
Blackrock, Inc.	1 510 675
Automatic Data Processing, Inc.	1 510 033
American Express Co.	1 457 366
Palo Alto Networks, Inc.	1 440 554
Cigna Group	1 376 788
Elevance Health, Inc.	1 320 499
Newmont Corp.	1 295 309
Bristol-Myers Squibb Co.	1 275 468
GE Vernova, Inc.	1 245 607
Accenture PLC	1 211 769
Chevron Corp.	1 210 447
Johnson & Johnson	1 198 959
Gilead Sciences, Inc.	1 152 126
O'Reilly Automotive, Inc.	1 124 661
IDEXX Laboratories, Inc.	1 118 642
KLA Corp.	1 073 037
Linde PLC	1 067 663
PayPal Holdings, Inc.	1 057 058
Amphenol Corp.	1 033 331
Morgan Stanley	1 025 240
Capital One Financial Corp.	1 003 054
NextEra Energy, Inc.	997 156
Merck & Co., Inc.	995 440

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
ASML Holding NV	1 655 066
SAP SE	1 278 293
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	1 185 077
Nestle SA	1 181 213
AstraZeneca PLC	1 161 248
Novartis AG	1 157 026
HSBC Holdings PLC	1 042 815
Shell PLC	1 014 282
Siemens AG	995 599
Novo Nordisk AS	910 807
Unilever PLC	747 907
Schneider Electric SE	714 823
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	693 975
Allianz SE	678 823
UniCredit SpA	650 476
Deutsche Telekom AG	643 241
Intesa Sanpaolo SpA	643 211
Enel SpA	628 780
Rio Tinto PLC	621 537
Air Liquide SA	612 944

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Givaudan SA	302 809
NatWest Group PLC	244 839
Poste Italiane SpA	228 499
Intesa Sanpaolo SpA	226 794
GEA Group AG	221 657
Antofagasta PLC	200 453
SGS SA	191 764
Banco BPM SpA	186 636
Unipol Assicurazioni SpA	179 122
EssilorLuxottica SA	173 678
SSE PLC	146 211
Heidelberg Materials AG	142 024
BPER Banca SpA	134 446
Banco de Sabadell SA	124 504
Sanofi SA	118 873
Henkel AG & Co. KGaA	117 622
Sonova Holding AG	109 623
Next PLC	108 324
Coca-Cola Europacific Partners PLC	107 731
BT Group PLC	106 858
Siemens AG	105 840
3i Group PLC	104 545
Veolia Environnement SA	103 441
Wise PLC	101 118
Engie SA	100 468
Endesa SA	96 450

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	12 180 707
Microsoft Corp.	10 879 105
Apple, Inc.	10 407 928
Amazon.com, Inc.	6 337 575
Meta Platforms, Inc.	4 445 756
Broadcom, Inc.	4 139 644
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 010 714
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 954 739
Tesla, Inc.	2 879 077
Berkshire Hathaway, Inc.	2 848 879
JPMorgan Chase & Co.	2 522 225
Visa, Inc.	2 173 842
Eli Lilly & Co.	2 088 112
Costco Wholesale Corp.	1 925 015
Netflix, Inc.	1 680 028
Coca-Cola Co.	1 520 121
Johnson & Johnson	1 499 760
Walt Disney Co.	1 487 825
Goldman Sachs Group, Inc.	1 476 758
Merck & Co., Inc.	1 466 400

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Wells Fargo & Co.	904 425
Martin Marietta Materials, Inc.	713 390
Zoetis, Inc.	677 270
Home Depot, Inc.	654 688
AbbVie, Inc.	619 690
S&P Global, Inc.	619 188
Colgate-Palmolive Co.	602 268
Illinois Tool Works, Inc.	601 029
NVIDIA Corp.	594 005
Trane Technologies PLC	584 610
EOG Resources, Inc.	572 332
Apple, Inc.	536 297
Procter & Gamble Co.	534 285
Verisk Analytics, Inc.	520 673
Uber Technologies, Inc.	509 335
Mettler-Toledo International, Inc.	508 987
Motorola Solutions, Inc.	499 647
Cencora, Inc.	457 206
Microsoft Corp.	454 321
Boston Scientific Corp.	406 796
IDEXX Laboratories, Inc.	398 174
Amazon.com, Inc.	395 230
NiSource, Inc.	392 564
Chipotle Mexican Grill, Inc.	389 241
NRG Energy, Inc.	382 373
Royal Caribbean Cruises Ltd.	370 092
Applied Materials, Inc.	365 186

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	12 047 570
Apple, Inc.	10 590 276
Microsoft Corp.	9 911 964
Amazon.com, Inc.	5 752 759
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	4 356 836
Meta Platforms, Inc.	4 335 876
Broadcom, Inc.	4 169 930
Tesla, Inc.	3 250 048
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 982 698
JPMorgan Chase & Co.	2 669 746
Berkshire Hathaway, Inc.	2 371 018
Netflix, Inc.	2 029 603
Eli Lilly & Co.	1 808 940
Novartis AG	1 804 049
Costco Wholesale Corp.	1 799 923
Goldman Sachs Group, Inc.	1 617 470
EOG Resources, Inc.	1 577 809
Citigroup, Inc.	1 563 217
Coca-Cola Co.	1 535 734
Exxon Mobil Corp.	1 529 963

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Wells Fargo & Co.	935 516
Monster Beverage Corp.	663 345
Home Depot, Inc.	660 329
AbbVie, Inc.	656 179
Trane Technologies PLC	630 075
Danaher Corp.	595 287
Illinois Tool Works, Inc.	570 270
Automatic Data Processing, Inc.	544 109
Royal Bank of Canada	496 262
Zoetis, Inc.	479 186
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	473 920
AppLovin Corp.	471 728
NEC Corp.	465 892
AXA SA	448 019
S&P Global, Inc.	440 776
Mitsui & Co. Ltd.	438 352
NVIDIA Corp.	425 098
KDDI Corp.	417 164
Ajinomoto Co., Inc.	401 983
Amphenol Corp.	391 703

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	592 170
Oracle Corp.	491 000
NVIDIA Corp.	468 996
Intel Corp.	446 474
AT&T, Inc.	432 186
Citigroup, Inc.	416 631
Cisco Systems, Inc.	414 823
Meta Platforms, Inc.	409 082
Broadcom, Inc.	404 664
Advanced Micro Devices, Inc.	404 594
Amazon.com, Inc.	392 615
MongoDB, Inc.	356 454
Robinhood Markets, Inc.	348 980
Micron Technology, Inc.	342 580
Microsoft Corp.	336 630
Newmont Corp.	336 153
CoreWeave, Inc.	319 813
Packaging Corp. of America	297 375
Gilead Sciences, Inc.	294 950
FedEx Corp.	294 444
Analog Devices, Inc.	294 418
PepsiCo, Inc.	294 310
Boeing Co.	293 164
Wells Fargo & Co.	288 377
Palantir Technologies, Inc.	281 516
PG&E Corp.	278 630
Marvell Technology, Inc.	268 037
Boston Scientific Corp.	267 661
Hewlett Packard Enterprise Co.	267 566
Netflix, Inc.	265 394
JPMorgan Chase & Co.	257 688
Take-Two Interactive Software, Inc.	257 136
Apple, Inc.	256 359
UnitedHealth Group, Inc.	220 762
Pinterest, Inc.	217 001

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Intel Corp.	511 027
Oracle Corp.	498 163
AT&T, Inc.	434 400
Cisco Systems, Inc.	420 755
MongoDB, Inc.	408 679
Broadcom, Inc.	398 776
Amazon.com, Inc.	394 697
Meta Platforms, Inc.	392 030
Micron Technology, Inc.	349 622
Advanced Micro Devices, Inc.	338 571
FedEx Corp.	304 810
Palantir Technologies, Inc.	299 744
Exxon Mobil Corp.	297 360
Packaging Corp. of America	297 180
Gilead Sciences, Inc.	296 825
Wells Fargo & Co.	292 930
Robinhood Markets, Inc.	292 725
Analog Devices, Inc.	290 744
Boeing Co.	284 061
PepsiCo, Inc.	283 843
Newmont Corp.	280 874
Marvell Technology, Inc.	278 160
Hewlett Packard Enterprise Co.	270 783
PG&E Corp.	266 114
Boston Scientific Corp.	264 466
JPMorgan Chase & Co.	255 096
Take-Two Interactive Software, Inc.	243 578
Biogen, Inc.	222 943
Freeport-McMoRan, Inc.	218 078
UnitedHealth Group, Inc.	216 353
NiSource, Inc.	206 500
Bank of America Corp.	197 905
CVS Health Corp.	193 396
ON Semiconductor Corp.	190 815
Pinnacle West Capital Corp.	184 620
NVIDIA Corp.	184 059

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Advanced Micro Devices, Inc.	1 124 029
Netflix, Inc.	860 289
NVIDIA Corp.	788 278
Intel Corp.	757 569
Exxon Mobil Corp.	701 343
Walmart, Inc.	674 068
Meta Platforms, Inc.	635 181
Amazon.com, Inc.	619 226
AT&T, Inc.	590 253
Robinhood Markets, Inc.	554 586
CoreWeave, Inc.	542 774
Broadcom, Inc.	542 441
Amphenol Corp.	520 128
Truist Financial Corp.	513 121
Bank of America Corp.	508 312
Ford Motor Co.	507 672
Apple, Inc.	504 789
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	482 076
Fair Isaac Corp.	469 847
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	419 012
Becton Dickinson & Co.	418 725
Kinder Morgan, Inc.	418 476
Kenvue, Inc.	407 381
Dell Technologies, Inc.	405 023
Hologic, Inc.	403 562
Simon Property Group, Inc.	397 544
Palantir Technologies, Inc.	391 111
Microsoft Corp.	385 998
Take-Two Interactive Software, Inc.	379 223
American Tower Corp.	378 027
Veeva Systems, Inc.	367 222
Oracle Corp.	366 795
Chipotle Mexican Grill, Inc.	361 969
MongoDB, Inc.	361 944
Micron Technology, Inc.	361 035
Gilead Sciences, Inc.	347 322

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Advanced Micro Devices, Inc.	914 939
Meta Platforms, Inc.	588 874
AT&T, Inc.	579 702
Amphenol Corp.	565 416
Netflix, Inc.	550 046
NVIDIA Corp.	528 493
Intel Corp.	525 250
Broadcom, Inc.	505 464
Walmart, Inc.	477 017
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	462 040
Exxon Mobil Corp.	438 159
Becton Dickinson & Co.	436 826
Palantir Technologies, Inc.	429 827
Hologic, Inc.	422 325
Simon Property Group, Inc.	419 965
Kinder Morgan, Inc.	417 258
Dell Technologies, Inc.	413 705
Microsoft Corp.	393 228
Micron Technology, Inc.	391 849
American Tower Corp.	374 219
MongoDB, Inc.	366 926
Fair Isaac Corp.	356 565
Wells Fargo & Co.	354 673
Biogen, Inc.	349 894
Gilead Sciences, Inc.	348 794
Equinix, Inc.	348 350
Oracle Corp.	337 060
Chipotle Mexican Grill, Inc.	334 711
Charles Schwab Corp.	330 696
CVS Health Corp.	328 685
West Pharmaceutical Services, Inc.	326 625
Chevron Corp.	325 495
Take-Two Interactive Software, Inc.	318 218
Bristol-Myers Squibb Co.	291 491
Morgan Stanley	288 498

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Netflix, Inc.	112 194 116
NVIDIA Corp.	74 236 258
Bank of America Corp.	71 068 166
Palantir Technologies, Inc.	69 913 916
Apple, Inc.	66 694 659
Walmart, Inc.	65 823 314
Amazon.com, Inc.	64 493 912
Berkshire Hathaway, Inc.	54 293 263
Microsoft Corp.	52 204 096
Micron Technology, Inc.	51 443 633
Tesla, Inc.	49 686 875
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	46 398 463
Oracle Corp.	43 909 791
JPMorgan Chase & Co.	40 812 560
Boeing Co.	40 594 800
Walt Disney Co.	37 525 858
Cisco Systems, Inc.	37 357 342
Advanced Micro Devices, Inc.	37 175 264
Meta Platforms, Inc.	36 488 778
CoreWeave, Inc.	36 447 420
Intel Corp.	32 186 981
Robinhood Markets, Inc.	31 896 053
AT&T, Inc.	31 277 812
Salesforce, Inc.	30 191 141
Exxon Mobil Corp.	29 996 912
SAP SE	29 737 610
Wells Fargo & Co.	29 086 019
Ford Motor Co.	28 530 877
AppLovin Corp.	27 784 552
Bristol-Myers Squibb Co.	26 207 306

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Micron Technology, Inc.	55 782 232
Bank of America Corp.	53 603 422
Netflix, Inc.	46 047 890
NVIDIA Corp.	45 634 837
Microsoft Corp.	44 104 586
JPMorgan Chase & Co.	41 734 887
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	41 064 338
Cisco Systems, Inc.	40 268 662
Apple, Inc.	37 188 411
Meta Platforms, Inc.	36 838 745
Walmart, Inc.	36 565 865
Oracle Corp.	31 658 095
SAP SE	29 866 600
Intel Corp.	27 367 635
Bristol-Myers Squibb Co.	26 667 347
AT&T, Inc.	25 541 948
Kellanova	24 572 479
American Water Works Co., Inc.	24 121 905
Philip Morris International, Inc.	23 680 009
General Electric Co.	22 331 853
Goldman Sachs Group, Inc.	21 429 239
International Paper Co.	19 133 243
Kenvue, Inc.	17 949 884
QUALCOMM, Inc.	17 830 319
Danaher Corp.	17 779 806
Robinhood Markets, Inc.	17 381 519
Genuine Parts Co.	17 069 524
NIKE, Inc.	16 788 005
Hewlett Packard Enterprise Co.	16 779 342
Agilent Technologies, Inc.	16 676 610
Broadcom, Inc.	16 408 562
Amazon.com, Inc.	16 352 129
UnitedHealth Group, Inc.	15 679 627
Advanced Micro Devices, Inc.	15 269 839
Vertiv Holdings Co.	14 118 365
Boeing Co.	13 372 352
Caterpillar, Inc.	13 076 579
Morgan Stanley	13 066 907
Williams Cos., Inc.	12 861 470

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Belimo Holding AG	47 940
BAWAG Group AG	44 240
Diploma PLC	43 566
St. James's Place PLC	43 064
Weir Group PLC	38 675
Accelleron Industries AG	38 050
SPIE SA	37 549
Rightmove PLC	37 091
ICG PLC	36 623
PSP Swiss Property AG	35 564
Beazley PLC	33 191
Swissquote Group Holding SA	31 881
Games Workshop Group PLC	31 723
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	30 441
Banco Comercial Portugues SA	29 627
Endeavour Mining PLC	28 226
Umicore SA	28 219
Howden Joinery Group PLC	27 906
Storebrand ASA	27 220
Burberry Group PLC	27 060

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Belimo Holding AG	45 827
Endeavour Mining PLC	37 081
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	30 752
Banco Comercial Portugues SA	30 211
Spectris PLC	23 955
Raiffeisen Bank International AG	22 896
Buzzi SpA	22 270
Johnson Matthey PLC	17 077
Airtel Africa PLC	15 674
Sulzer AG	14 965
Umicore SA	13 151
Emmi AG	8 493
Spirent Communications PLC	6 989
Assura PLC	5 691
Dalata Hotel Group PLC	5 653
Alphawave IP Group PLC	4 827
Verallia SA	3 651
Palfinger AG	2 748
Pfeiffer Vacuum Technology AG	2 621
Castellum AB	2 049

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	36 748
Comfort Systems USA, Inc.	34 804
Tapestry, Inc.	31 111
Insmed, Inc.	30 454
U.S. Foods Holding Corp.	27 758
Flex Ltd.	27 753
Guidewire Software, Inc.	27 209
Credo Technology Group Holding Ltd.	24 740
Coherent Corp.	24 582
Rocket Lab Corp.	23 901
Somnigroup International, Inc.	21 520
nVent Electric PLC	20 998
Sprouts Farmers Market, Inc.	20 982
FTAI Aviation Ltd.	20 785
ITT, Inc.	20 522
East West Bancorp, Inc.	20 358
XPO, Inc.	20 191
Ciena Corp.	19 147
Lincoln Electric Holdings, Inc.	18 913
Carpenter Technology Corp.	18 737

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Insmed, Inc.	56 078
Comfort Systems USA, Inc.	47 254
Ciena Corp.	39 306
Credo Technology Group Holding Ltd.	33 187
Flex Ltd.	30 925
Bloom Energy Corp.	30 006
Tapestry, Inc.	28 091
Rocket Lab Corp.	25 698
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	24 487
Rocket Cos., Inc.	23 616
Lincoln Electric Holdings, Inc.	18 961
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	16 438
AtkinsRealis Group, Inc.	16 101
Ebara Corp.	15 861
Belimo Holding AG	15 574
Omnicom Group, Inc.	12 967
Oklo, Inc.	12 895
Chart Industries, Inc.	12 639
Endeavour Mining PLC	12 265
Lynas Rare Earths Ltd.	11 734

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	6 109 430
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 097 762
Insmed, Inc.	223 761
Comfort Systems USA, Inc.	206 889
Astera Labs, Inc.	195 041
Flex Ltd.	170 258
Credo Technology Group Holding Ltd.	166 134
Guidewire Software, Inc.	165 510
Casey's General Stores, Inc.	162 647
Curtiss-Wright Corp.	158 517
U.S. Foods Holding Corp.	153 036
Somnigroup International, Inc.	143 264
Tenet Healthcare Corp.	139 948
Performance Food Group Co.	139 673
TechnipFMC PLC	137 025
FTAI Aviation Ltd.	134 872
ITT, Inc.	130 479
Coherent Corp.	129 812
BWX Technologies, Inc.	129 774
nVent Electric PLC	128 758

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 098 974
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	922 800
Insmed, Inc.	315 073
Comfort Systems USA, Inc.	270 259
Ciena Corp.	224 278
Credo Technology Group Holding Ltd.	193 600
Flex Ltd.	178 625
Bloom Energy Corp.	171 327
Astera Labs, Inc.	166 587
IonQ, Inc.	100 984
Rocket Cos., Inc.	91 803
Ebara Corp.	90 849
Light & Wonder, Inc.	88 196
Oklo, Inc.	81 141
EchoStar Corp.	76 239
Omnicom Group, Inc.	69 230
Lynas Rare Earths Ltd.	65 056
Skechers USA, Inc.	63 815
Seibu Holdings, Inc.	55 595
JX Advanced Metals Corp.	41 635

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	285 220
AbbVie, Inc.	251 659
Cisco Systems, Inc.	242 311
Exxon Mobil Corp.	236 211
Capital One Financial Corp.	229 334
Pfizer, Inc.	223 530
Verizon Communications, Inc.	205 450
Visa, Inc.	203 090
AT&T, Inc.	186 235
Chevron Corp.	183 670
Amgen, Inc.	182 017
QUALCOMM, Inc.	179 735
Comcast Corp.	169 867
Merck & Co., Inc.	158 105
Newmont Corp.	154 354
3M Co.	153 354
Kroger Co.	145 603
Caterpillar, Inc.	131 927
Walt Disney Co.	126 591
Adobe, Inc.	124 170
General Motors Co.	123 113
Warner Bros Discovery, Inc.	122 621
Western Digital Corp.	116 797
Johnson Controls International PLC	114 032
Applied Materials, Inc.	104 938
Lam Research Corp.	102 526
Bristol-Myers Squibb Co.	101 600
PayPal Holdings, Inc.	90 869
Union Pacific Corp.	88 250

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	302 679
Capital One Financial Corp.	263 716
Visa, Inc.	205 708
Chevron Corp.	178 039
AT&T, Inc.	172 793
Caterpillar, Inc.	148 665
3M Co.	89 078
Danaher Corp.	78 244
Marathon Petroleum Corp.	60 090
KLA Corp.	59 792
Phillips 66	58 784
Parker-Hannifin Corp.	58 612
Lockheed Martin Corp.	53 577
CME Group, Inc.	52 742
Bristol-Myers Squibb Co.	44 273
Valero Energy Corp.	43 782
L3Harris Technologies, Inc.	42 255
HCA Healthcare, Inc.	40 203
Monster Beverage Corp.	38 359
Southwest Airlines Co.	36 193
EOG Resources, Inc.	35 166
Illinois Tool Works, Inc.	31 017
Incyte Corp.	25 781
Cisco Systems, Inc.	25 416

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	548 550
NVIDIA Corp.	509 891
Visa, Inc.	477 575
Eli Lilly & Co.	474 107
Mastercard, Inc.	471 746
Meta Platforms, Inc.	469 764
Microsoft Corp.	466 383
Berkshire Hathaway, Inc.	455 524
Uber Technologies, Inc.	453 046
Netflix, Inc.	412 373
AppLovin Corp.	344 888
Arista Networks, Inc.	278 987
Caterpillar, Inc.	251 725
American Express Co.	244 181
Walt Disney Co.	228 144
Merck & Co., Inc.	197 362
Progressive Corp.	184 647
Adobe, Inc.	163 919
UnitedHealth Group, Inc.	159 335
KLA Corp.	148 533
Royal Caribbean Cruises Ltd.	146 936
Bank of New York Mellon Corp.	133 881
Chevron Corp.	121 228

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	175 305
UnitedHealth Group, Inc.	147 994
Chevron Corp.	117 904
Applied Materials, Inc.	95 128
TJX Cos., Inc.	87 504
Accenture PLC	82 764
General Motors Co.	65 221
Automatic Data Processing, Inc.	59 584
Synopsys, Inc.	52 401
NVIDIA Corp.	50 528
Eli Lilly & Co.	39 645
CSX Corp.	33 945
Sysco Corp.	32 552
Edwards Lifesciences Corp.	27 583
DR Horton, Inc.	23 402
Carrier Global Corp.	22 745
NVR, Inc.	22 330
Paychex, Inc.	19 649
Caterpillar, Inc.	17 878
Allstate Corp.	17 630
Centene Corp.	14 203

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
NVIDIA Corp.	560 115
Visa, Inc.	546 498
Apple, Inc.	546 254
Mastercard, Inc.	540 178
Meta Platforms, Inc.	534 431
Microsoft Corp.	533 769
Broadcom, Inc.	516 796
Home Depot, Inc.	504 082
Procter & Gamble Co.	503 220
Oracle Corp.	480 721
Cisco Systems, Inc.	392 210
Coca-Cola Co.	382 070
Philip Morris International, Inc.	355 145
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	312 342
McDonald's Corp.	298 506
PepsiCo, Inc.	279 725
Lam Research Corp.	262 426
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	252 067
Applied Materials, Inc.	251 322
QUALCOMM, Inc.	237 423
JPMorgan Chase & Co.	233 931
Booking Holdings, Inc.	227 368
Accenture PLC	215 649
Texas Instruments, Inc.	206 340
KLA Corp.	203 455
Arista Networks, Inc.	194 034
Adobe, Inc.	192 592
Progressive Corp.	191 789
Automatic Data Processing, Inc.	148 191
McKesson Corp.	146 495
Altria Group, Inc.	142 382
Starbucks Corp.	137 803
Lockheed Martin Corp.	129 227

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	340 930
Broadcom, Inc.	329 009
NVIDIA Corp.	327 191
Visa, Inc.	311 393
Mastercard, Inc.	307 183
Meta Platforms, Inc.	293 113
Microsoft Corp.	292 007
Procter & Gamble Co.	276 511
Home Depot, Inc.	275 013
JPMorgan Chase & Co.	241 080
Oracle Corp.	234 949
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	230 284
Cisco Systems, Inc.	227 775
Coca-Cola Co.	218 113
Philip Morris International, Inc.	204 206
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	186 725
McDonald's Corp.	170 972
Lam Research Corp.	158 278
PepsiCo, Inc.	156 180
Applied Materials, Inc.	149 912
Booking Holdings, Inc.	134 995
QUALCOMM, Inc.	134 677
Accenture PLC	124 119
KLA Corp.	120 707
Texas Instruments, Inc.	116 999
Adobe, Inc.	109 891
Progressive Corp.	107 315
Arista Networks, Inc.	102 861
McKesson Corp.	83 814
Automatic Data Processing, Inc.	81 012
Starbucks Corp.	77 412
Altria Group, Inc.	77 238
Capital One Financial Corp.	76 775
Lockheed Martin Corp.	72 781

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			213 528
Morgan Stanley*	3,00	05/04/2028	201 329
CA Auto Bank SpA*	2,87	27/01/2028	200 990
Goldman Sachs Group, Inc.*	2,84	23/01/2029	200 983
Toyota Motor Finance Netherlands BV*	2,72	22/03/2028	200 886
CA Auto Bank SpA*	2,80	18/07/2027	200 840
BPCE SA*	2,67	08/03/2027	200 797
NatWest Markets PLC*	2,69	11/06/2028	200 730
Ayvens SA*	2,73	19/11/2027	200 718
CaixaBank SA*	2,65	19/09/2028	200 705
Athene Global Funding*	3,05	23/02/2027	200 695
JPMorgan Chase & Co.*	2,67	06/06/2028	200 681
Intesa Sanpaolo SpA*	2,62	16/04/2027	200 674
CaixaBank SA*	2,67	26/06/2029	200 673
Bayer AG*	2,62	14/08/2027	200 604
ABN AMRO Bank NV*	2,49	21/01/2028	200 591
Westpac Banking Corp.*	2,49	14/01/2028	200 583
RCI Banque SA*	2,81	14/09/2026	200 548
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	2,51	07/06/2027	200 539
Wells Fargo & Co.*	2,72	22/07/2028	200 529

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.

Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
ASML Holding NV	151 069
L'Oreal SA	116 811
TotalEnergies SE	116 471
Bayer AG	116 338
Eni SpA	115 830
Allianz SE	114 974
Unilever PLC	114 717
Danone SA	113 914
AstraZeneca PLC	113 881
Deutsche Telekom AG	113 415
Endeavour Mining PLC	113 350
GSK PLC	113 177
Siemens AG	113 072
Intesa Sanpaolo SpA	112 652
UniCredit SpA	112 537
Industria de Diseno Textil SA	112 519
ING Groep NV	112 399
HSBC Holdings PLC	112 336
Banco Santander SA	112 155
KBC Group NV	112 149
CaixaBank SA	112 077
Nordea Bank Abp	111 679
Novartis AG	111 659
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	111 596
Fresenius SE & Co. KGaA	111 162
Enel SpA	111 113
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	110 883
Holcim AG	110 571
Rio Tinto PLC	109 608
Shell PLC	76 262
BP PLC	71 870
Mercedes-Benz Group AG	70 894
Bayerische Motoren Werke AG	69 400
Tesco PLC	69 353
Endesa SA	69 208
Schneider Electric SE	69 183
Heidelberg Materials AG	69 140
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	68 915
ABB Ltd.	68 906
Fresnillo PLC	68 651
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	68 136
Compass Group PLC	68 042
Deutsche Post AG	67 956
Siemens Energy AG	67 826
Erste Group Bank AG	67 583
Standard Chartered PLC	67 456
Swedbank AB	67 231
Vodafone Group PLC	67 213
Ryanair Holdings PLC	66 938
HOCHTIEF AG	66 808
NatWest Group PLC	66 687
Vinci SA	66 555
Vestas Wind Systems AS	66 468
Naturgy Energy Group SA	66 287

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF (suite)

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Fresnillo PLC	84 515
Vodafone Group PLC	69 835
Vinci SA	66 358
Naturgy Energy Group SA	65 185
UniCredit SpA	51 480
Intesa Sanpaolo SpA	48 125
KBC Group NV	46 949
Enel SpA	43 349
Endeavour Mining PLC	14 438
HSBC Holdings PLC	8 459
Standard Chartered PLC	3 975
Allianz SE	3 514
Banco Santander SA	2 936
CaixaBank SA	2 586
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	2 470
Swedbank AB	1 900
Vestas Wind Systems AS	1 880
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 666
Novartis AG	1 532
Industria de Diseno Textil SA	1 415

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (suite)

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Broadcom, Inc.	281 167
Microsoft Corp.	272 593
NVIDIA Corp.	270 070
Amazon.com, Inc.	220 866
Meta Platforms, Inc.	183 958
Tesla, Inc.	162 050
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	142 059
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	119 480
JPMorgan Chase & Co.	106 386
Eli Lilly & Co.	102 156
Visa, Inc.	71 507
Exxon Mobil Corp.	65 041
Walmart, Inc.	65 012
Palantir Technologies, Inc.	63 829
Johnson & Johnson	61 991
Mastercard, Inc.	59 133
Oracle Corp.	58 487
Advanced Micro Devices, Inc.	55 408
Netflix, Inc.	53 000
AbbVie, Inc.	50 844

Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

B. Modifications apportées au Prospectus

Le dernier Prospectus et les derniers Suppléments de la Société ont été déposés auprès de la Banque centrale d'Irlande le 15 juin 2023 (avec des Suppléments individuels mis à jour ultérieurement) et un addendum au Prospectus daté du 1er décembre 2023. Aucun nouveau Prospectus n'a été émis au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

C. Plan d'épargne en actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les Compartiments suivants étaient éligibles à des fins d'investissement dans un plan d'épargne en actions (« PEA ») :

- Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

D. Transactions avec des parties liées

Les Gestionnaires d'Investissement ou les sociétés affiliées du Gestionnaire, le gestionnaire de portefeuille délégué ou son délégué, ainsi que les sociétés associées ou faisant partie du groupe du Gestionnaire, sont considérés comme des parties liées.

DWS Investment GmbH intervient en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments d'Investissement Direct et DWS Investments UK Limited intervient en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments d'Investissement Indirect. DWS Investment GmbH peut, de temps à autre, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited et/ou DWS Investments Hong Kong Limited (chacun, un Gestionnaire de Portefeuille Délégué).

La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion, comme convenu ponctuellement entre les parties. Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de Gestion d'Investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu, de temps à autre, entre les parties.

DWS Investments UK Limited a été désignée pour fournir certains services, comme convenu de temps à autre, y compris, mais sans s'y limiter, des conseils juridiques, réglementaires et fiscaux, la gestion des relations, la distribution, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège social de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, agit en tant qu'agent de prêt de titres pour les opérations de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments et est en droit de percevoir des commissions couvrant les frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres. DWS Investments UK Limited est en droit de percevoir des commissions découlant des Opérations de prêt de titres, tel que précisé plus en détail à la Note 15 Gestion efficace de portefeuille.

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

Il s'agit de parties liées en vertu de l'existence d'un gestionnaire d'investissement commun ou d'un Gestionnaire d'Investissement faisant partie du même groupe mère ultime que Deutsche Bank AG. Les plus-values ou moins-values sur ces investissements et tout revenu d'investissement connexe dégagé par les Compartiments au cours de l'exercice sont présentés dans l'État du résultat global.

DWS Investments UK Limited intervient en qualité d'Arrangeur de Commission de Plateforme.

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position. Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

Au 31 décembre 2025, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et/ou Xtrackers (IE) plc et/ou DWS Deutsche Global Liquidity Series PLC associés. Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment pour plus de détails :

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Transactions avec des parties liées (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Transactions avec des parties liées (suite)

Au 31 décembre 2024, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et/ou Xtrackers (IE) plc associés :

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Le Portefeuille d'investissement de Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF est entièrement investi dans une gamme de Compartiments Xtrackers, Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et Xtrackers (IE) plc.

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment au 31 décembre 2025 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une Partie apparentée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	263 622	2 327 401
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	86 195	2 956 695
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	206 435	2 056 898
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	136 583	6 483 622
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	454 385	3 233 404
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	EUR	11 961	1 770 712
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	44 139	7 663 219
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	10 541	2 341 001
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	6 100	1 459 897
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	49 683	2 660 955
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF	EUR	30 200	3 233 138
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	31 642	761 970
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	58 316	3 746 845
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 1C	EUR	18 762	3 216 816
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 2C - couverte en EUR	EUR	12 905	1 773 288
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	34 782	1 822 067

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Transactions avec des parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Investissement dans une Partie apparentée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	375 617	7 372 836
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	51 954	1 753 863
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	143 937	2 374 644
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	688	8 465 032
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	239	2 940 614
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	592	7 283 865
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	64	787 445
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	32	341 701
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	241	2 965 222
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	139	1 710 232
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	364	4 478 593
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF	USD	69 058	5 505 442
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	20	213 563

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment au 31 décembre 2024 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une Partie apparentée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	287 223	2 595 825
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	100 715	3 278 364
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	202 555	1 948 458
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	155 702	7 172 459
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	516 058	3 572 154
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	EUR	13 544	1 961 381
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	53 751	9 130 822
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	11 646	2 570 952
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	6 766	1 606 936
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II U.S. Treasuries UCITS ETF	EUR	164 890	1 237 527
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	64 135	2 988 864
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	17 752	2 858 108
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	73 613	1 641 964
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	EUR	23 456	1 241 446
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	58 651	3 620 899
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	17 611	2 915 897

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Transactions avec des parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Investissement dans une Partie apparentée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	28 321	1 922 918
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	30 364	1 292 946
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	430 593	8 135 926
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	59 595	1 902 767
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	88 520	1 368 386
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	68	709 546

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment dans lesquels les Compartiments sont investis pour la période clôturée le 31 décembre 2025 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une Partie apparentée	Devise	Actions/valeur nominale	Plus-value latente
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	86 195	513 788
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	136 583	592 390
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	44 139	436 988
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	49 683	568 299
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	58 316	1 277 318
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie d'Actions 1C	EUR	18 762	946 818
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	34 782	456 783
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	375 617	597 642

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment dans lesquels les Compartiments sont investis pour la période clôturée le 31 décembre 2024 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une Partie apparentée	Devise	Actions/valeur nominale	Plus-value latente
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	100 715	432 018
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	155 702	477 244
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	53 751	351 134
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	17 752	629 686
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	73 613	365 690
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	58 651	1 318 091
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	17 611	1 008 819
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	28 321	611 370
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	430 593	385 443

Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements de ces Compartiments pour plus de détails.

Pour plus de détails sur les commissions versées à l'Arrangeur de Commission de Plateforme, veuillez vous reporter à la Note 4 Accords importants.

Les commissions et frais de courtage sur les achats et les ventes de titres pour lesquels Deutsche Bank AG ou une entité associée est intervenue en tant que courtier s'élèvent à 79 991 EUR (31 décembre 2024 : 53 160 EUR) pour l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Accords de Commissions en nature

Il n'y avait pas d'accords de commissions en nature en vigueur au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024.

F. Ratio du total des frais sur encours

Le tableau suivant présente le Ratio du total des frais sur encours (TER) au niveau des Catégories d'Actions pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2025 :

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,46
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	
Catégorie 1C[1]	0,30
Catégorie 1D	0,30
Catégorie 2C - GBP Hedged[1]	0,35
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,40
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,39
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,37
Catégorie 5C - USD Hedged	0,37
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 1D	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	
Catégorie 1C[2]	0,20
Catégorie 1D - GBP Hedged[2]	0,28
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,30
Catégorie 2D[2]	0,20
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,30
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	
Catégorie 1C[2]	0,15
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,17
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,17
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,17
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,33
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,65
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,16
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,20
Catégorie 1D - EUR Hedged	0,20
Catégorie 2C - GBP Hedged	0,09
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,20
Catégorie 4C[2]	0,05
Catégorie 4D[3]	0,05

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

F. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,15
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,25
Catégorie 3C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 4C - USD Hedged	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,21
Catégorie 5D - GBP Hedged	0,21
Catégorie 6C - MXN Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,45
Catégorie 1D	0,45
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,50
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,18
Catégorie 1D	0,18
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

F. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D	0,20
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 4D - GBP Hedged	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,16
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C[4]	0,19
Catégorie 1D	0,18
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D	0,20
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,25
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D	0,18
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Catégorie 1D	0,15
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,09
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,16
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,21
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,06
Catégorie 3C - MXN Hedged	0,09
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 1D - GBP Hedged	0,25
Catégorie 2C	0,25
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF	
Catégorie 1C[2]	0,20

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

F. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 2C - GBP Hedged	0,30
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,10
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,33
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,08
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,17
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,22
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,22
Catégorie 4C - GBP Hedged	0,22
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1D[5]	0,09
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1D[6]	0,06
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[7]	0,08
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[7]	0,08
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[8]	0,11
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

F. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C[2]	0,16
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Catégorie 1D[1]	0,15
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,18
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF	
Catégorie 1C[9]	0,50
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF	
Catégorie 1C[10]	0,25
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF	
Catégorie 1C[10]	0,20
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF	
Catégorie 1C[10]	0,25
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C[11]	0,18
Catégorie 1D[11]	0,18
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C[11, 12]	0,08
Catégorie 1D[11, 12]	0,08
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF	
Catégorie 1C[11, 13]	0,04
Catégorie 1D[11, 13]	0,04
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[14]	0,25
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[14]	0,25
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF	
Catégorie 1C[14]	0,25
Catégorie 1D[14]	0,25
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,25
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,25
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF	
Catégorie 1C[15]	0,25
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF	
Catégorie 1C[16]	0,12
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF	
Catégorie 1C[17]	0,50

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

F. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D[17]	0,12

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 février 2025.

[2] Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le taux de Commission globale de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs durant l'exercice fiscal des Notes aux États financiers du présent Rapport Annuel pour tout complément d'information.

[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 20 août 2025.

[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 avril 2025.

[5] Veuillez noter que la Commission globale a été temporairement réduite de 0,15 % par an à 0,04 % par an pour la période allant du 1er juillet 2025 au 30 juin 2026. À la fin de cette période, la Catégorie d'Actions appliquera de nouveau l'intégralité de la Commission globale de 0,15 % par an.

[6] Veuillez noter que la Commission globale a été temporairement réduite de 0,09 % par an à 0,04 % par an pour la période allant du 1er juillet 2025 au 30 juin 2026. À la fin de cette période, la Catégorie d'Actions appliquera de nouveau l'intégralité de la Commission globale de 0,09 % par an.

[7] Veuillez noter que la Commission globale a été temporairement réduite de 0,12 % par an à 0,04 % par an pour la période allant du 1er juillet 2025 au 30 juin 2026. À la fin de cette période, la Catégorie d'Actions appliquera de nouveau l'intégralité de la Commission globale de 0,12 % par an.

[8] Veuillez noter que la Commission globale a été temporairement réduite de 0,19 % par an à 0,04 % par an pour la période allant du 1er juillet 2025 au 30 juin 2026. À la fin de cette période, la Catégorie d'Actions appliquera de nouveau l'intégralité de la Commission globale de 0,19 % par an.

[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 janvier 2025.

[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 mai 2025.

[11] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 juillet 2025.

[12] Veuillez noter que la Commission globale a été temporairement réduite de 0,12 % par an à 0,08 % par an pour la période allant du 9 juillet 2025 au 8 juillet 2026. À la fin de cette période, la Catégorie d'Actions appliquera de nouveau l'intégralité de la Commission globale de 0,12 % par an.

[13] Veuillez noter que la Commission globale a été temporairement réduite de 0,05 % par an à 0,04 % par an pour la période allant du 9 juillet 2025 au 8 juillet 2026. À la fin de cette période, la Catégorie d'Actions appliquera de nouveau l'intégralité de la Commission globale de 0,05 % par an.

[14] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 août 2025.

[15] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 octobre 2025.

[16] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2025.

[17] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 décembre 2025.

Le pourcentage du TER est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires prélevés de manière continue sur les actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'Actif net. Il est en principe calculé comme suit, conformément à la Directive de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) pour le calcul et la publication du TER d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 5 août 2021) :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation en UM*}}{\text{Actif net moyen en UM*}} \times 100$$

* UM = unités monétaires dans lesquelles l'organisme de placement collectif est libellé

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

G. Performance du Compartiment

Les montants de la performance du Compartiment sont calculés nets de frais et taxes. La performance du Compartiment a été conforme à son indice de référence et/ou dans des niveaux de tolérance guidés.

Le tableau ci-dessous présente la performance des Compartiments et de leurs Indices de Référence au niveau de chaque Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D[1]	3,78	8,04	8,04	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1C[2]	1,17	S/O	S/O	0,53	S/O	S/O	0,21	S/O	S/O	0,65	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	7,04	(1,04)	17,16	6,39	(1,59)	16,61	0,20	0,19	0,16	0,65	0,55	0,55
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[2, 3]	1,33	S/O	S/O	0,53	S/O	S/O	0,21	S/O	S/O	0,66	S/O	S/O
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	13,12	(6,91)	6,05	13,32	(6,72)	6,26	0,12	0,09	0,06	(0,20)	(0,19)	(0,21)
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	12,12	10,89	5,85	12,04	10,82	5,76	0,04	0,04	0,04	0,08	0,06	0,09
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 1C	7,73	25,89	19,40	7,78	25,94	19,46	0,14	0,05	0,07	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	16,64	19,36	20,62	7,78	25,94	19,46	0,14	0,05	0,07	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged[3]	20,17	20,72	23,93	7,78	25,94	19,46	0,14	0,05	0,07	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	17,45	24,74	26,74	17,31	24,58	26,49	0,01	0,02	0,04	0,13	0,15	0,25
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D	17,45	24,73	26,75	17,31	24,58	26,49	0,02	0,02	0,04	0,14	0,15	0,26
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	14,74	22,56	23,38	17,31	24,58	26,49	0,01	0,02	0,04	0,13	0,15	0,25
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	12,14	19,69	21,05	17,31	24,58	26,49	0,01	0,02	0,04	0,13	0,15	0,25
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	10,95	12,47	13,32	10,80	12,37	13,17	0,04	0,03	0,32	0,15	0,10	0,15
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	10,42	11,95	11,55	10,80	12,37	13,17	0,04	0,03	0,32	0,15	0,10	0,15
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	8,22	10,39	10,19	10,80	12,37	13,17	0,04	0,03	0,32	0,15	0,10	0,15
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2D	10,96	12,46	9,15	10,80	12,37	9,03	0,04	0,03	0,36	0,16	0,09	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	5,88	3,62	S/O	10,80	6,59	S/O	0,04	0,03	S/O	0,15	0,06	S/O
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	21,17	18,69	23,91	21,09	18,67	23,79	0,08	0,06	0,06	0,07	0,02	0,12
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	21,21	18,77	24,00	21,09	18,67	23,79	0,08	0,06	0,06	0,12	0,10	0,21
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	16,49	19,81	7,88	21,09	18,67	9,61	0,08	0,06	0,08	0,07	0,02	0,04
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	18,87	21,43	22,68	21,09	18,67	23,79	0,08	0,06	0,06	0,07	0,02	0,12
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	13,88	17,07	7,28	21,09	18,67	9,61	0,08	0,06	0,08	0,07	0,02	0,04
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	8,12	(1,36)	18,51	7,77	(1,66)	18,11	0,21	0,18	0,21	0,36	0,30	0,39
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	10,62	10,88	7,79	10,54	10,87	7,42	0,04	0,03	0,29	0,08	0,01	0,37
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	21,20	29,95	11,65	21,33	30,15	11,75	0,04	0,04	0,06	(0,13)	(0,20)	(0,10)
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	15,42	16,71	25,80	15,49	16,81	25,83	0,05	0,02	0,03	(0,07)	(0,10)	(0,03)
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	39,53	5,22	19,47	39,39	5,09	19,31	0,06	0,05	0,05	0,14	0,13	0,16
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	5,19	4,14	5,57	5,96	5,19	6,79	0,04	0,04	0,03	(0,78)	(1,05)	(1,22)
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Catégorie 1C	25,51	4,16	3,30	25,34	4,25	3,55	1,74	0,22	0,12	0,17	(0,10)	(0,25)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	14,75	22,40	22,48	17,43	24,50	25,67	0,02	0,02	0,05	0,17	0,19	0,24
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged[3]	14,75	22,40	22,48	17,43	24,50	25,67	0,02	0,02	0,05	0,17	0,19	0,24
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[3]	17,20	24,18	24,05	17,43	24,50	25,67	0,02	0,02	0,05	0,17	0,19	0,24
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	12,17	19,54	20,16	17,43	24,50	25,67	0,02	0,02	0,05	0,17	0,19	0,24
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	17,60	24,69	25,91	17,43	24,50	25,67	0,02	0,02	0,05	0,17	0,19	0,24
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4D[4]	7,41	S/O	S/O	7,37	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	12,27	11,02	16,43	12,38	11,11	16,41	0,16	0,08	0,09	(0,11)	(0,09)	0,02
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF Catégorie 1C	17,87	25,53	28,92	17,75	25,33	28,67	0,02	0,03	0,04	0,12	0,20	0,25
Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	15,15	23,36	25,49	17,75	25,33	28,67	0,02	0,03	0,04	0,12	0,20	0,25
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 1D	23,11	19,83	27,59	23,23	19,99	27,76	0,04	0,06	0,05	(0,13)	(0,17)	(0,17)
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged[3]	27,42	24,27	33,38	23,23	19,99	27,76	0,04	0,06	0,05	(0,13)	(0,17)	(0,17)
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged[3]	24,65	22,91	31,58	23,23	19,99	27,76	0,04	0,06	0,05	(0,13)	(0,17)	(0,17)
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged[3]	27,98	24,74	34,57	23,23	19,99	27,76	0,04	0,06	0,05	(0,13)	(0,17)	(0,17)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

G. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	8,26	1,01	9,33	8,27	1,09	9,43	0,16	0,14	0,07	(0,01)	(0,09)	(0,10)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	8,27	1,01	9,32	8,27	1,09	9,43	0,16	0,14	0,07	0,00	(0,08)	(0,11)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	5,77	(0,91)	6,56	8,27	1,09	9,43	0,16	0,14	0,07	0,00	(0,08)	(0,11)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 5D - GBP Hedged[3]	7,91	0,52	4,56	8,27	1,09	5,35	0,16	0,14	0,07	0,00	(0,08)	(0,05)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged[3]	12,94	7,17	16,00	8,27	1,09	9,43	0,16	0,14	0,07	0,00	(0,08)	(0,11)
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	28,79	26,82	16,27	28,74	26,67	16,16	0,05	0,06	0,05	0,05	0,15	0,11
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	14,83	1,08	3,73	14,83	1,13	3,76	0,04	0,03	0,04	0,00	(0,05)	(0,03)
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	8,84	5,72	2,40	8,72	5,65	2,31	0,05	0,04	0,05	0,12	0,06	0,09
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	13,62	2,94	2,84	13,32	2,70	2,54	0,09	0,08	0,09	0,30	0,24	0,30
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	23,29	32,52	53,49	23,50	32,74	53,54	0,02	0,02	0,09	(0,21)	(0,22)	(0,05)
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	8,24	21,41	34,94	8,35	21,54	35,05	0,05	0,03	0,04	(0,11)	(0,13)	(0,11)
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	24,91	13,11	23,19	24,93	13,13	23,16	0,06	0,03	0,04	(0,02)	(0,02)	0,03
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	29,86	34,03	45,89	29,28	34,15	45,96	0,32	0,22	0,07	0,58	(0,12)	(0,07)
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	25,73	(5,55)	14,78	25,79	(5,50)	14,77	0,05	0,03	0,08	(0,06)	(0,05)	0,01
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	25,05	13,23	0,57	24,75	12,96	0,28	0,08	0,08	0,08	0,30	0,27	0,30
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	10,79	(0,51)	7,80	11,38	(0,09)	8,32	0,07	0,69	0,13	(0,58)	(0,42)	(0,52)
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	10,80	(0,51)	7,77	11,38	(0,09)	8,32	0,07	0,69	0,14	(0,58)	(0,42)	(0,55)
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged[3]	8,31	(2,37)	5,15	11,38	(0,09)	8,32	0,07	0,69	0,14	(0,58)	(0,42)	(0,55)
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	3,58	5,70	9,83	3,76	5,87	9,95	0,06	0,07	0,10	(0,18)	(0,18)	(0,12)
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	3,58	5,70	9,82	3,76	5,87	9,95	0,14	0,10	0,10	(0,18)	(0,18)	(0,12)
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF Catégorie 1D	21,12	9,37	20,27	20,71	8,95	19,83	0,11	0,10	0,10	0,41	0,42	0,44
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	7,39	15,50	9,96	7,31	15,38	9,14	0,05	0,04	0,67	0,07	0,11	0,83
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	33,70	7,52	9,57	33,57	7,50	9,83	1,27	0,18	0,16	0,14	0,02	(0,26)
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	33,71	7,53	9,54	33,57	7,50	9,83	1,27	0,19	0,16	0,14	0,03	(0,28)
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	7,20	33,24	S/O	6,77	32,90	S/O	0,43	0,48	S/O	0,43	0,34	S/O
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	7,20	30,48	41,92	6,77	30,15	41,87	0,42	0,47	0,03	0,44	0,33	0,04
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	3,54	13,11	S/O	3,22	12,78	S/O	0,06	0,06	S/O	0,31	0,33	S/O
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	3,52	13,91	0,86	3,22	13,58	0,48	0,06	0,06	0,08	0,30	0,33	0,38
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	7,33	6,34	(1,94)	6,96	5,98	(2,38)	0,11	0,10	0,10	0,37	0,36	0,44
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1C	15,37	32,65	S/O	15,23	32,47	S/O	0,03	0,03	S/O	0,14	0,18	S/O
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	15,37	31,23	14,17	15,23	31,04	13,93	0,03	0,03	0,05	0,13	0,19	0,24
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	14,24	(0,07)	S/O	14,05	(0,19)	S/O	0,04	0,04	S/O	0,18	0,12	S/O
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	14,22	2,31	1,89	14,05	2,18	1,76	0,04	0,04	0,05	0,17	0,13	0,13
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	23,70	34,73	S/O	23,62	34,56	S/O	0,18	0,33	S/O	0,09	0,17	S/O
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	23,71	35,69	55,67	23,62	35,52	55,49	0,18	0,32	0,11	0,09	0,17	0,18
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	9,09	7,17	13,47	9,16	7,50	13,87	0,21	0,20	0,12	(0,07)	(0,33)	(0,40)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	9,10	7,17	13,50	9,16	7,50	13,87	0,20	0,20	0,12	(0,06)	(0,33)	(0,37)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	6,72	5,36	10,87	9,16	7,50	13,87	0,20	0,20	0,12	(0,06)	(0,33)	(0,37)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged[3]	8,91	6,83	12,40	9,16	7,50	13,87	0,20	0,20	0,12	(0,06)	(0,33)	(0,37)
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D	6,23	4,70	5,80	6,33	4,88	6,00	0,12	0,12	0,06	(0,11)	(0,18)	(0,21)
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	3,88	2,97	3,56	6,33	4,88	6,00	0,12	0,12	0,06	(0,11)	(0,18)	(0,21)
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF Catégorie 1C[5]	24,58	S/O	S/O	24,59	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O	(0,01)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF Catégorie 1D	20,56	18,85	24,78	20,56	18,88	24,71	0,03	0,02	0,04	0,00	(0,03)	0,07
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	22,45	10,60	18,27	22,71	10,83	18,50	0,04	0,04	0,10	(0,26)	(0,23)	(0,24)
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	19,69	19,71	26,77	19,77	19,75	26,73	0,04	0,02	0,05	(0,08)	(0,05)	0,05
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1D	19,69	(4,19)	S/O	19,77	(4,19)	S/O	0,04	0,02	S/O	(0,08)	0,00	S/O
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	15,20	20,75	23,99	19,77	19,75	26,73	0,04	0,02	0,05	(0,08)	(0,05)	0,05

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

G. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	7,43	12,09	17,10	7,36	12,05	17,02	0,08	0,07	0,07	0,07	0,04	0,08
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1D	7,45	(1,94)	S/O	7,36	(1,90)	S/O	0,08	0,04	S/O	0,09	(0,04)	S/O
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	18,04	24,71	30,29	18,03	24,69	30,12	0,02	0,02	0,07	0,01	0,02	0,16
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D	18,04	24,71	30,29	18,03	24,69	30,12	0,02	0,02	0,07	0,01	0,02	0,16
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	15,32	22,54	26,82	18,03	24,69	30,12	0,02	0,02	0,07	0,01	0,02	0,16
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	32,49	37,53	10,09	32,13	37,02	9,81	0,07	0,09	0,19	0,36	0,51	0,28
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	20,77	8,02	18,42	20,27	7,58	17,92	0,09	0,07	0,08	0,50	0,43	0,50
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	29,47	26,74	67,52	29,74	27,03	67,99	0,29	0,04	0,06	(0,28)	(0,29)	(0,47)
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	28,88	14,40	50,46	29,13	14,55	50,75	1,55	0,27	0,11	(0,25)	(0,15)	(0,29)
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	30,35	10,87	4,26	30,30	11,32	4,63	1,91	0,18	0,11	0,04	(0,45)	(0,38)
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	8,19	0,52	9,14	8,19	0,70	9,32	0,19	0,14	0,07	0,00	(0,17)	(0,18)
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	5,73	(1,37)	6,41	8,19	0,70	9,32	0,19	0,14	0,07	0,00	(0,17)	(0,18)
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	4,26	5,19	5,05	4,30	5,24	5,09	0,04	0,02	0,03	(0,04)	(0,05)	(0,04)
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged[3]	9,07	11,70	12,22	4,30	5,24	5,09	0,04	0,02	0,03	(0,04)	(0,05)	(0,04)
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	9,42	13,17	18,49	9,12	12,89	18,15	0,14	0,12	0,13	0,29	0,29	0,34
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	25,24	37,52	53,62	25,10	37,46	53,40	0,09	0,18	0,18	0,14	0,06	0,22
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	18,02	16,62	20,59	17,90	16,52	20,41	0,03	0,04	0,04	0,12	0,10	0,18
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	20,65	25,49	54,60	20,77	25,58	54,70	0,02	0,02	0,02	(0,11)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	2,71	3,73	8,07	2,94	4,01	8,34	0,06	0,04	0,03	(0,23)	(0,28)	(0,27)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged[3]	4,91	1,35	4,37	7,53	3,34	7,03	0,12	0,11	0,11	(0,29)	(0,27)	(0,29)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged[3]	7,07	2,80	5,82	7,53	3,34	7,03	0,12	0,11	0,11	(0,29)	(0,27)	(0,29)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	7,24	3,06	6,74	7,53	3,34	7,03	0,12	0,11	0,11	(0,29)	(0,27)	(0,29)
Xtrackers Stoxx European Market Leaders UCITS ETF Catégorie 1C	1,34	4,21	16,78	1,81	3,98	16,64	0,63	0,13	0,11	(0,47)	0,23	0,14
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	12,94	6,95	19,72	12,71	6,66	19,32	0,10	0,09	0,11	0,24	0,29	0,40
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	20,12	15,21	24,22	20,16	15,25	24,22	0,03	0,03	0,04	(0,04)	(0,04)	0,01
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	5,38	6,52	10,03	5,77	7,05	10,68	0,09	0,18	0,15	(0,39)	(0,54)	(0,65)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF Catégorie 1C	8,97	7,09	12,36	9,21	7,41	12,64	0,18	0,19	0,16	(0,24)	(0,32)	(0,29)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[3]	8,77	6,75	7,30	9,21	7,41	8,58	0,18	0,19	0,15	(0,24)	(0,32)	(0,26)
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	10,91	32,31	27,02	11,17	32,53	27,21	0,03	0,09	0,21	(0,26)	(0,22)	(0,19)
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	19,29	(2,24)	(3,72)	19,54	(2,10)	(3,39)	0,04	0,09	0,03	(0,25)	(0,14)	(0,33)
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	14,67	21,87	32,18	14,96	22,11	32,59	0,04	0,07	0,05	(0,29)	(0,24)	(0,40)
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	21,15	35,07	55,45	21,44	35,32	55,53	0,03	0,05	0,30	(0,29)	(0,25)	(0,08)
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	13,52	6,53	16,34	13,42	6,38	16,15	0,08	0,06	0,08	0,11	0,15	0,19
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	20,07	0,80	15,98	20,27	0,98	16,12	0,04	0,07	0,07	(0,20)	(0,18)	(0,14)
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	16,94	22,09	27,67	16,88	21,77	27,76	0,02	0,18	0,04	0,07	0,32	(0,09)
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C	1,07	5,63	6,27	2,12	6,72	7,34	0,41	0,83	0,78	(1,05)	(1,09)	(1,07)
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	40,44	8,49	9,63	40,84	8,72	10,03	1,81	0,12	0,11	(0,40)	(0,23)	(0,40)
Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 1C	18,32	23,65	27,46	18,19	23,50	27,36	0,02	0,02	0,04	0,13	0,15	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 1C	12,66	11,91	13,81	12,51	11,79	13,63	0,05	0,02	0,09	0,15	0,12	0,18
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[3]	10,02	9,84	10,49	12,51	11,79	12,09	0,05	0,02	0,11	0,15	0,12	0,23
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[3]	7,63	3,54	S/O	12,51	6,49	S/O	0,05	0,02	S/O	0,15	0,08	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF Catégorie 4C - GBP Hedged[3]	12,20	6,21	S/O	12,51	6,49	S/O	0,05	0,02	S/O	0,15	0,08	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C	45,52	(23,26)	(9,75)	46,15	(23,04)	(9,45)	0,08	0,08	0,08	(0,64)	(0,22)	(0,29)
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C	18,02	(6,47)	21,08	18,30	(6,25)	21,41	0,49	0,05	0,05	(0,28)	(0,22)	(0,34)
Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	22,03	(9,54)	0,70	22,40	(9,30)	0,95	0,58	0,16	0,05	(0,37)	(0,24)	(0,25)
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF Catégorie 1C	13,70	(6,30)	(4,72)	13,99	(6,08)	(4,49)	0,05	0,12	0,04	(0,29)	(0,23)	(0,24)
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF Catégorie 1C	14,28	3,15	4,41	14,45	3,36	4,61	0,11	0,04	0,04	(0,16)	(0,21)	(0,20)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

G. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF Catégorie 1C	3,14	0,10	7,74	3,24	0,24	7,86	0,08	0,10	0,13	(0,10)	(0,13)	(0,12)
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF Catégorie 1C	38,71	(20,13)	(26,64)	39,23	(19,94)	(26,49)	0,09	0,12	0,06	(0,51)	(0,18)	(0,14)
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	21,90	2,02	9,41	22,00	2,14	9,58	0,06	0,05	0,05	(0,10)	(0,12)	(0,17)
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	16,14	23,64	20,60	16,09	23,54	20,43	0,03	0,02	0,08	0,06	0,10	0,17
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	19,85	9,43	7,67	19,38	9,02	7,29	0,11	0,09	0,11	0,47	0,41	0,38
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	16,05	8,02	8,63	15,80	7,77	8,44	0,07	0,07	0,08	0,25	0,25	0,19
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	20,37	18,17	15,28	20,37	18,16	15,27	0,03	0,03	0,06	0,01	0,00	0,01
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	0,82	3,99	11,70	0,42	3,56	11,52	0,13	0,28	0,10	0,41	0,43	0,18
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF Catégorie 1C	13,99	10,07	3,44	14,07	10,18	3,27	0,04	0,04	0,31	(0,08)	(0,11)	0,17
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF Catégorie 1C	21,94	28,27	9,12	22,12	28,46	9,21	0,06	0,04	0,04	(0,18)	(0,19)	(0,08)
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF Catégorie 1C	16,98	18,72	10,84	17,15	18,83	10,89	0,03	0,03	0,03	(0,17)	(0,11)	(0,05)
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF Catégorie 1C	38,51	7,06	7,35	38,47	7,03	7,39	0,07	0,05	0,06	0,04	0,03	(0,04)
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	19,42	10,18	5,52	18,98	9,83	5,55	0,17	0,15	0,08	0,44	0,35	(0,03)
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	19,09	8,33	6,44	18,86	8,18	6,47	0,15	0,13	0,09	0,23	0,15	(0,03)
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	13,80	14,26	6,98	13,76	14,17	6,94	0,04	0,05	0,07	0,05	0,09	0,04
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	18,41	9,73	7,32	18,34	9,66	7,28	0,05	0,05	0,07	0,07	0,07	0,03
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	19,53	9,46	9,93	19,62	9,55	9,99	0,20	0,07	0,08	(0,09)	(0,09)	(0,06)
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	33,19	7,62	7,99	33,30	7,78	8,08	1,28	0,17	0,09	(0,11)	(0,16)	(0,09)
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	17,26	22,69	14,19	17,42	22,81	14,17	0,02	0,04	0,11	(0,16)	(0,12)	0,02
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	21,26	16,21	13,77	21,42	16,33	13,76	0,86	0,04	0,08	(0,16)	(0,12)	0,01
Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF Catégorie 1C	21,14	2,04	S/O	21,39	2,07	S/O	0,08	0,11	S/O	(0,24)	(0,04)	S/O
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF Catégorie 1C	31,98	0,97	S/O	31,85	0,87	S/O	0,05	0,05	S/O	0,13	0,10	S/O
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF Catégorie 1D[2]	25,45	S/O	S/O	25,32	S/O	S/O	0,05	S/O	S/O	0,13	S/O	S/O
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF Catégorie 1C	24,02	(12,41)	S/O	23,94	(12,37)	S/O	0,18	0,08	S/O	0,07	(0,04)	S/O
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF Catégorie 1C	8,48	(5,37)	S/O	8,64	(5,33)	S/O	0,05	0,04	S/O	(0,16)	(0,04)	S/O
Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF Catégorie 1C[1, 6]	11,50	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF Catégorie 1C[1, 7]	9,02	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF Catégorie 1C[1, 7]	17,80	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF Catégorie 1C[1, 7]	17,29	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF Catégorie 1C[8]	10,64	S/O	S/O	10,67	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	(0,03)	S/O	S/O
Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF Catégorie 1D[8]	10,64	S/O	S/O	10,67	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	(0,03)	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF Catégorie 1C[8]	4,55	S/O	S/O	4,32	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	0,24	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF Catégorie 1D[8]	4,55	S/O	S/O	4,32	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	0,24	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF Catégorie 1C[8]	9,89	S/O	S/O	9,74	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O	0,14	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF Catégorie 1D[8]	9,89	S/O	S/O	9,74	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O	0,14	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF Catégorie 1C[9]	3,96	S/O	S/O	4,02	S/O	S/O	0,06	S/O	S/O	(0,06)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF Catégorie 1C[9]	9,19	S/O	S/O	9,20	S/O	S/O	0,20	S/O	S/O	(0,01)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF Catégorie 1C[9]	9,73	S/O	S/O	9,66	S/O	S/O	0,26	S/O	S/O	0,07	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World Small Cap UCITS ETF Catégorie 1D[9]	9,73	S/O	S/O	9,66	S/O	S/O	0,26	S/O	S/O	0,07	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Defensive Shareholder Yield UCITS ETF Catégorie 1C[10]	5,63	S/O	S/O	5,69	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	(0,06)	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 GARP UCITS ETF Catégorie 1C[10]	1,90	S/O	S/O	1,95	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	(0,05)	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Market Leaders UCITS ETF Catégorie 1C[10]	(0,30)	S/O	S/O	(0,25)	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	(0,06)	S/O	S/O
Xtrackers Floating Rate Notes Active UCITS ETF Catégorie 1C[1, 11]	0,17	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF Catégorie 1C[1, 12]	3,51	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF Catégorie 1D[12]	(0,14)	S/O	S/O	(0,13)	S/O	S/O	0,01	S/O	S/O	(0,01)	S/O	S/O

[1] Le Compartiment ne suit pas un indice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

G. Performance du Compartiment (suite)

[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 février 2025.
[3] Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change : l'Erreur de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture.
[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 20 août 2025.
[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 avril 2025.
[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 15 janvier 2025.
[7] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 mai 2025.
[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 juillet 2025.
[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 août 2025.
[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 octobre 2025.
[11] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2025.
[12] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 décembre 2025.

Toutes les informations ont été mises à jour au 31 décembre 2025, sauf mention contraire.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel

Le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (Règlement (UE) 2015/2365) (« SFTR ») est entré en vigueur le 12 janvier 2016 et introduit, entre autres, de nouvelles obligations d'information dans les rapports annuels et semestriels du Compartiment publiés après le 13 janvier 2017 détaillant l'utilisation par le Compartiment des opérations de financement sur titres et des swaps de rendement total. Par conséquent, des informations supplémentaires ont été incluses dans l'annexe au Rapport annuel.

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		136 580
% de l'Actif net		0,23 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		58 992 702
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,17 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours EUR		101 477
Pays d'établissement		États-Unis
2. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours EUR		35 103
Pays d'établissement		Royaume-Uni
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		144 673
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		144 673
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		144 673
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 547
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 547
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		168
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		168
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		168
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		168
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		65 983 665
% de l'Actif net		6,61 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		998 907 497
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		6,61 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		432 236
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		167 367
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Financial Markets
Valeur des transactions en cours EUR		154 896
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours EUR		34 873 159
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR		2 270 211
Pays d'établissement		États-Unis
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		25 596 915
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		2 488 881
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		39 605 967
Garantie en Actions		33 252 003
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		36 965 170
2. Émetteur de garantie		Safran
Valeur de la garantie reçue EUR		13 435 343
3. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue EUR		10 126 095
4. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue EUR		5 007 323
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		2 640 797
6. Émetteur de garantie		Otis Worldwide
Valeur de la garantie reçue EUR		1 877 468
7. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue EUR		1 032 482
8. Émetteur de garantie		Sonova Holding
Valeur de la garantie reçue EUR		778 923
9. Émetteur de garantie		NVIDIA
Valeur de la garantie reçue EUR		556 625
10. Émetteur de garantie		Microsoft
Valeur de la garantie reçue EUR		194 849
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		72 857 970
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		110 696
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		110 696
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		11 839
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		11 839
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		11 839
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		11 839
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		651 000
% de l'Actif net		0,72 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		90 570 542
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,72 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR		651 000
Pays d'établissement		Royaume-Uni
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		684 852
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		378 880
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue EUR		305 972
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		684 852
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		2 013
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 013
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		225
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		225
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		225
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		225
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		55 906 392
% de l'Actif net		1,13 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		4 964 878 814
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,13 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		3 148 479
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		4 345 432
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Financial Markets
Valeur des transactions en cours EUR		5 548 576
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR		1 556 831
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours EUR		7 017 287
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		4 257 985
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR		585 282
Pays d'établissement		États-Unis
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		18 511 144
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours EUR		319 005
Pays d'établissement		Canada
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		10 601 966
Pays d'établissement		Suisse

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		31 890 434
Garantie en Actions		35 004 419
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		13 230 330
2. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue EUR		8 907 600
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		8 636 113
4. Émetteur de garantie		AerCap Holdings
Valeur de la garantie reçue EUR		7 250 506
5. Émetteur de garantie		NXP Semiconductors
Valeur de la garantie reçue EUR		5 250 020
6. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue EUR		3 710 336
7. Émetteur de garantie		Heineken Holding
Valeur de la garantie reçue EUR		3 333 956
8. Émetteur de garantie		Telia
Valeur de la garantie reçue EUR		3 177 972
9. Émetteur de garantie		Monday.com
Valeur de la garantie reçue EUR		2 566 509
10. Émetteur de garantie		Epiroc
Valeur de la garantie reçue EUR		2 156 342
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		66 894 853
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		344 983
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		344 983
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		36 055
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		36 055
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		36 055
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		36 055
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		67 977 303
% de l'Actif net		0,57 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		11 860 595 025
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,57 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		3 736 756
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		353 514
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		2 728 405
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		61 158 628
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		15 727 625
Garantie en Actions		57 642 326
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		24 977 920

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
2. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		24 913 822
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		12 590 310
4. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		3 636 544
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 137 315
6. Émetteur de garantie		Segro
Valeur de la garantie reçue USD		3 104 756
7. Émetteur de garantie		National Grid
Valeur de la garantie reçue USD		728 501
8. Émetteur de garantie		RELX
Valeur de la garantie reçue USD		168 952
9. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		111 831
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		73 369 951
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		52 759
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		52 759
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 840
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 840
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Revenu obtenu		5 840
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 840
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		406 680 625
% de l'Actif net		3,86 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		10 523 748 912
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,86 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		73 090 042
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		23 639 943
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		667 895
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		309 282 745
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		24 860 717
Garantie en Actions		423 900 823
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Air Liquide
Valeur de la garantie reçue USD		213 791 409

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
2. Émetteur de garantie		Infineon Technologies
Valeur de la garantie reçue USD		46 529 579
3. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		41 833 839
4. Émetteur de garantie		Zalando
Valeur de la garantie reçue USD		32 210 901
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		24 860 682
6. Émetteur de garantie		TE Connectivity
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 342
7. Émetteur de garantie		West Pharmaceutical Services
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 220
8. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 188
9. Émetteur de garantie		Continental
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 179
10. Émetteur de garantie		Ipsen
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 174
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		448 761 540
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		2 539 757
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 539 757
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		283 155
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		283 155
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		283 155
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		283 155
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		605 173 256
% de l'Actif net		2,42 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		25 026 879 451
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,42 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		58 329 195
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		4 398 723
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		48 403 777
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		15 326 652
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		30 962 890
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		19 876 375
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		6 172 532
Pays d'établissement		États-Unis
8. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		99 879 218
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		180 437 553
Pays d'établissement		France
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		138 649 515
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
1 à 3 mois		323 187
De 3 mois à 1 an		2 963 683
Plus de 1 an		110 713 895
Garantie en Actions		512 917 170
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		71 331 486
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		51 507 138
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		49 165 172
4. Émetteur de garantie		Scout24
Valeur de la garantie reçue USD		30 369 486
5. Émetteur de garantie		NN Group
Valeur de la garantie reçue USD		28 365 098
6. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		19 430 838
7. Émetteur de garantie		AIB Group
Valeur de la garantie reçue USD		12 332 264
8. Émetteur de garantie		Bank of Ireland Group
Valeur de la garantie reçue USD		12 332 250
9. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		11 673 017
10. Émetteur de garantie		Zalando
Valeur de la garantie reçue USD		9 618 160
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		626 917 935
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		2 843 209
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 843 209
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		312 364
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		312 364
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		312 364
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		312 364
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		1 543 920
% de l'Actif net		8,06 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		19 159 462
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		8,06 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours EUR		354 039
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours EUR		580 884
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		831
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		608 166
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		991 175
Garantie en Actions		806 177
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		643 926
2. Émetteur de garantie		MercadoLibre
Valeur de la garantie reçue EUR		584 337

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
3. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue EUR		347 249
4. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue EUR		204 346
5. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue EUR		16 531
6. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue EUR		963
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		1 797 352
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		3 484
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		3 484
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		357
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		357
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		357
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		357
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		25 784 816
% de l'Actif net		3,36 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		767 486 781
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,36 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		8 917 325
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		435 085
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		1 457 029
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		2 020 240
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		1 293 146
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		508 539
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		5 813 239
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		5 340 213
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		4 508 052
Garantie en Actions		62 117 019
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Alphabet
Valeur de la garantie reçue USD		11 711 187
2. Émetteur de garantie		Epiroc
Valeur de la garantie reçue USD		7 754 538
3. Émetteur de garantie		Apple
Valeur de la garantie reçue USD		6 210 284
4. Émetteur de garantie		Brookfield
Valeur de la garantie reçue USD		5 623 541
5. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		5 400 855
6. Émetteur de garantie		CGI
Valeur de la garantie reçue USD		4 276 295
7. Émetteur de garantie		BCE
Valeur de la garantie reçue USD		3 930 130
8. Émetteur de garantie		Invitation Homes
Valeur de la garantie reçue USD		2 857 833
9. Émetteur de garantie		Kimco Realty
Valeur de la garantie reçue USD		2 857 816
10. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		2 518 254
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		66 625 071
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		158 737
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		158 737
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		17 979
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		17 979
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		17 979
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		17 979
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		26 794 374
% de l'Actif net		1,47 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		1 823 962 808
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,47 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		2 321 215
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		522 084
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		440 878
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		4 115 294
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		6 870 379
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		445 237
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		7 412 370
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		4 666 917
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		9 229 503
Garantie en Actions		26 741 812
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		8 677 973
2. Émetteur de garantie		Gildan Activewear
Valeur de la garantie reçue USD		7 007 517
3. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		3 609 820
4. Émetteur de garantie		Citigroup
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 126
5. Émetteur de garantie		Walt Disney
Valeur de la garantie reçue USD		2 989 568
6. Émetteur de garantie		Applied Materials
Valeur de la garantie reçue USD		2 107 993
7. Émetteur de garantie		Wolters Kluwer
Valeur de la garantie reçue USD		1 435 593
8. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		1 172 412
9. Émetteur de garantie		Danone
Valeur de la garantie reçue USD		1 130 750
10. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		1 130 547
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		35 971 315
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		180 422
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		180 422
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		20 061
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		20 061
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		20 061
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		20 061
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		43 215 716
% de l'Actif net		1,66 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 599 952 544
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,66 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		251 424
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		3 924 465
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		4 222 299
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		7 035 828
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		168 444
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		7 256 733
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		5 019 371
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		15 337 152
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		9 577 364
Garantie en Actions		36 742 100
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		8 417 434
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		5 996 965
3. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		4 409 565
4. Émetteur de garantie		NXP Semiconductors
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 386
5. Émetteur de garantie		Davide Campari-Milano
Valeur de la garantie reçue USD		3 329 144
6. Émetteur de garantie		Elbit Systems
Valeur de la garantie reçue USD		2 857 403
7. Émetteur de garantie		Hermes International
Valeur de la garantie reçue USD		2 472 350
8. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		2 317 353
9. Émetteur de garantie		Tele2
Valeur de la garantie reçue USD		2 275 308
10. Émetteur de garantie		Airbus
Valeur de la garantie reçue USD		1 918 775
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		46 319 464
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		135 601
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		135 601
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		15 407
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		15 407
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		15 407
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		15 407
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		173 519 475
% de l'Actif net		4,99 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		3 479 673 899
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		4,99 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		55 030 925
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		768 015
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		17 204 987
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		1 460 891
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		17 097 383
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		1 038 660
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		8 544 424
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		Nomura International
Valeur des transactions en cours USD		254 487
Pays d'établissement		Royaume-Uni
9. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		33 514 317
Pays d'établissement		France
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		38 420 836
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		22 306 178
Garantie en Actions		158 411 294
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		20 687 351
2. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		20 593 402
3. Émetteur de garantie		Takeda Pharmaceutical
Valeur de la garantie reçue USD		11 133 214
4. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		9 175 925
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		8 411 970
6. Émetteur de garantie		AXA
Valeur de la garantie reçue USD		7 748 521
7. Émetteur de garantie		CyberArk Software
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 456
8. Émetteur de garantie		Spotify Technology
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 210
9. Émetteur de garantie		Ferrari
Valeur de la garantie reçue USD		5 785 355
10. Émetteur de garantie		Prosus
Valeur de la garantie reçue USD		5 343 291
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		180 717 472
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		761 792
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		761 792
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		83 772
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		83 772
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		83 772
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		83 772
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

		Swaps de rendement total (TRS)
		1. La valeur de marché des TRS au 31 décembre 2025 est indiquée ci-dessous
USD		50 000 059
% de l'Actif net		202,34 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés
USD		S/O
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		S/O
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		50 000 059
Pays d'établissement		Royaume-Uni
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Swaps de rendement total – Accord bilatéral.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		S/O
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		S/O
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
		S/O
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		S/O
Valeur de la garantie reçue USD		S/O
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		S/O
Dépositaire		S/O
Garantie à revenu fixe USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Swaps de rendement total (TRS)
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		6 271 199
% de l'Actif net		0,25 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 469 613 926
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,25 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		94 774
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		6 176 425
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Garantie en Actions		6 791 791
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		4 359 947
2. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		1 580 469
3. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		737 005
4. Émetteur de garantie		RELX
Valeur de la garantie reçue USD		114 370
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		6 791 791
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		24 208
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		24 208
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 693
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 693
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 693
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 693
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		398 639 937
% de l'Actif net		18,88 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 111 825 890
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		18,88 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		585 898
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		61 166 172
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		27 195 455
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		268 070
Pays d'établissement		États-Unis
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		309 424 342
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		38 453 436
Garantie en Actions		394 022 960

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		184 217 299
2. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		142 877 925
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		36 658 938
4. Émetteur de garantie		Air Liquide
Valeur de la garantie reçue USD		7 423 495
5. Émetteur de garantie		Prologis
Valeur de la garantie reçue USD		7 089 780
6. Émetteur de garantie		Crown Castle
Valeur de la garantie reçue USD		7 089 752
7. Émetteur de garantie		Packaging Corp of America
Valeur de la garantie reçue USD		7 089 697
8. Émetteur de garantie		Berkshire Hathaway
Valeur de la garantie reçue USD		7 089 557
9. Émetteur de garantie		Public Storage
Valeur de la garantie reçue USD		7 089 553
10. Émetteur de garantie		Equinix
Valeur de la garantie reçue USD		7 089 275
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		432 476 396
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 229 099
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 229 099
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		135 075
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		135 075
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		135 075
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		135 075
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		669 774
% de l'Actif net		0,24 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		281 404 311
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,24 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		669 774
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		768 499
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		620 699
2. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		147 800
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		768 499
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		541
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		541
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		58
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		58
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		58
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		58
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
JPY		255 756 598
% de l'Actif net		0,37 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
JPY		68 367 256 265
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,37 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours JPY		47 911 239
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours JPY		207 845 543
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		50 402 518
Garantie en Actions		268 842 395
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Grab Holdings
Valeur de la garantie reçue JPY		268 842 395
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue JPY		36 209 609
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue JPY		14 192 909
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe JPY		319 244 913
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		30 153 220
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		30 153 220
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		3 491 244
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		3 491 244
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		3 491 244
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		3 491 244
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		87 466 732
% de l'Actif net		2,92 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 991 529 841
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,92 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		416 802
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		2 109 063
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		840 155
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		7 347 966
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		8 719 904
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		2 312 169
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		18 011 537
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		18 430 159
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		29 278 977
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		22 890 179
Garantie en Actions		72 836 916
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		GEA Group
Valeur de la garantie reçue USD		14 686 818
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		11 999 285
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		10 818 031
4. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		8 564 044
5. Émetteur de garantie		Applied Materials
Valeur de la garantie reçue USD		7 651 663
6. Émetteur de garantie		Citigroup
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 184
7. Émetteur de garantie		Walt Disney
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 141
8. Émetteur de garantie		Obic
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 137
9. Émetteur de garantie		Seibu Holdings
Valeur de la garantie reçue USD		5 916 848
10. Émetteur de garantie		Meta Platforms
Valeur de la garantie reçue USD		2 761 157
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		95 727 095
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		436 092
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		436 092
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		47 408
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		47 408
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		47 408
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		47 408
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		112 853 244
% de l'Actif net		3,08 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		3 662 354 110
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,08 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		4 097 545
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		11 111 321
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		6 530 020
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		17 620 765
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		666 222
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		65 691 203
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		7 136 168
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an		2 415 306
Plus de 1 an		27 785 561
Garantie en Actions		93 915 540
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		35 541 362
2. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		32 983 130
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		20 947 064
4. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		9 253 803
5. Émetteur de garantie		Salmar
Valeur de la garantie reçue USD		5 946 040
6. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		5 867 376
7. Émetteur de garantie		Kinross Gold
Valeur de la garantie reçue USD		4 345 266
8. Émetteur de garantie		NN Group
Valeur de la garantie reçue USD		3 724 714
9. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		1 781 948
10. Émetteur de garantie		Takeda Pharmaceutical
Valeur de la garantie reçue USD		1 029 145
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		124 116 407
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		181 812

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		181 812
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		20 958
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		20 958
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		20 958
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		20 958
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		34 732 920
% de l'Actif net		4,10 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		847 774 617
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		4,10 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		18 408 989
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		540 613
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		3 169 415
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 734 729
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		463 614
Pays d'établissement		États-Unis
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		8 464 568
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 950 992
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		5 717 671
Garantie en Actions		29 480 483
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Suntory Beverage & Food
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 145
2. Émetteur de garantie		Sumitomo
Valeur de la garantie reçue USD		4 699 548
3. Émetteur de garantie		Spotify Technology
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 163
4. Émetteur de garantie		CyberArk Software
Valeur de la garantie reçue USD		3 592 854
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 511 883
6. Émetteur de garantie		Obic
Valeur de la garantie reçue USD		2 658 107
7. Émetteur de garantie		SMC
Valeur de la garantie reçue USD		2 313 874
8. Émetteur de garantie		Hermes International
Valeur de la garantie reçue USD		1 552 696
9. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 438 209
10. Émetteur de garantie		Credo Technology Group Holding
Valeur de la garantie reçue USD		994 737
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		35 198 154
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Revenu obtenu		105 381
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		105 381
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		11 291
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		11 291
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		11 291
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		11 291
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		73 257 507
% de l'Actif net		7,61 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		963 125 522
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		7,61 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		10 218 161
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		43 508
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		308 943
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		1 145 625
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		943 072
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		7 671 205
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		35 899 616
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		17 027 377
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		20 784 726
Garantie en Actions		58 215 901
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		13 654 502
2. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		11 090 771
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		6 473 644
4. Émetteur de garantie		Arch Capital Group
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 518
5. Émetteur de garantie		Bank of Ireland Group
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 491
6. Émetteur de garantie		GEA Group
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 483
7. Émetteur de garantie		CRH
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 370
8. Émetteur de garantie		Trane Technologies
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 298
9. Émetteur de garantie		Linde
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 201
10. Émetteur de garantie		UnitedHealth Group
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 127
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		79 000 627
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		647 535
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		647 535
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		71 765
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		71 765
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		71 765
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		71 765
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		53 792 374
% de l'Actif net		0,91 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		5 928 899 341
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,91 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		9 077 497
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		8 366 626
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		2 331 132
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		18
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		34 017 101
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an		482 175
Plus de 1 an		30 270 275

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en Actions		27 803 932
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		27 412 735
2. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		8 095 596
3. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		6 593 136
4. Émetteur de garantie		Australie
Valeur de la garantie reçue USD		3 339 712
5. Émetteur de garantie		Royal Bank of Canada
Valeur de la garantie reçue USD		2 864 597
6. Émetteur de garantie		Kinross Gold
Valeur de la garantie reçue USD		2 289 043
7. Émetteur de garantie		Rogers Communications
Valeur de la garantie reçue USD		2 220 279
8. Émetteur de garantie		Pan American Silver
Valeur de la garantie reçue USD		1 792 805
9. Émetteur de garantie		Davide Campari-Milano
Valeur de la garantie reçue USD		1 734 243
10. Émetteur de garantie		Takeda Pharmaceutical
Valeur de la garantie reçue USD		1 124 476
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		58 556 382
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		77 235
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		77 235
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		8 481

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		8 481
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		8 481
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		8 481
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		2 603 524
% de l'Actif net		0,95 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		274 756 763
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,95 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		466 940
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		44 324
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		325 490
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		34 240
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		206 775
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		438 751
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		547 663
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		539 341
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		1 000 279
Garantie en Actions		2 521 948
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Flutter Entertainment
Valeur de la garantie reçue USD		1 143 631
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		610 724
3. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		444 179
4. Émetteur de garantie		Terna - Rete Elettrica Nazionale
Valeur de la garantie reçue USD		360 851
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		341 832
6. Émetteur de garantie		Recordati Industria Chimica e Farmaceutica
Valeur de la garantie reçue USD		325 244
7. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		138 914
8. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		98 607
9. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		47 723
10. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		10 522
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		3 522 227
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		17 902
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		17 902
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 018
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 018
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 018
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 018
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		10 637 464
% de l'Actif net		1,88 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		566 763 488
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,88 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 556 917
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		20 379
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		1 751 196
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		761 208
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		2 862 714
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		2 717 215
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		967 835
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		2 366 209
Garantie en Actions		9 106 348
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Flutter Entertainment
Valeur de la garantie reçue USD		2 449 676
2. Émetteur de garantie		Roche Holding
Valeur de la garantie reçue USD		2 160 540
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 920 291
4. Émetteur de garantie		Swisscom
Valeur de la garantie reçue USD		1 031 277
5. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		907 153
6. Émetteur de garantie		Eni
Valeur de la garantie reçue USD		841 438
7. Émetteur de garantie		Terna - Rete Elettrica Nazionale
Valeur de la garantie reçue USD		480 578
8. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		445 918
9. Émetteur de garantie		AIB Group
Valeur de la garantie reçue USD		409 050
10. Émetteur de garantie		Teck Resources
Valeur de la garantie reçue USD		278 872
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		11 472 557
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		42 698
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		42 698
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		4 776
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 776
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		4 776
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		4 776
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		3 887 607
% de l'Actif net		0,76 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		511 154 422
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,76 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		244 637
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		155 112
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		109 184
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		2 696 946
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		681 728
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		164 224
Garantie en Actions		13 064 680

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Alphabet
Valeur de la garantie reçue USD		8 507 813
2. Émetteur de garantie		Johnson & Johnson
Valeur de la garantie reçue USD		2 710 068
3. Émetteur de garantie		Thales
Valeur de la garantie reçue USD		658 540
4. Émetteur de garantie		Royal Bank of Canada
Valeur de la garantie reçue USD		457 532
5. Émetteur de garantie		Apple
Valeur de la garantie reçue USD		274 673
6. Émetteur de garantie		Swedish Orphan Biovitrum
Valeur de la garantie reçue USD		228 705
7. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		164 224
8. Émetteur de garantie		Kraft Heinz
Valeur de la garantie reçue USD		148 850
9. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		78 499
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		13 228 904
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		40 190
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		40 190
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		4 591
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 591

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		4 591
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		4 591
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		8 983 162
% de l'Actif net		2,18 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		412 705 583
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,18 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		2 094 179
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		402 666
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		2 008 433
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		97 474
Pays d'établissement		Canada
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		4 380 410
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		7 092 242
Garantie en Actions		2 721 604

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Suisse
Valeur de la garantie reçue USD		4 444 119
2. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		2 199 307
3. Émetteur de garantie		Airbus
Valeur de la garantie reçue USD		1 681 381
4. Émetteur de garantie		AXA
Valeur de la garantie reçue USD		584 176
5. Émetteur de garantie		Sonova Holding
Valeur de la garantie reçue USD		358 563
6. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		341 226
7. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		107 590
8. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		97 484
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		9 813 846
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		31 584
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		31 584
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		3 420
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		3 420
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Revenu obtenu		3 420
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		3 420
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		38 558 618
% de l'Actif net		6,68 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		576 796 037
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		6,68 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		4 183 985
Pays d'établissement		États-Unis
2. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		6 738 156
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		10 388 419
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		17 248 058
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		11 519 531
Garantie en Actions		29 032 984
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Valeur de la garantie reçue USD		15 225 144
2. Émetteur de garantie		Allemagne

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		7 076 411
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		4 443 120
4. Émetteur de garantie		Merck & Co
Valeur de la garantie reçue USD		3 593 389
5. Émetteur de garantie		Microsoft
Valeur de la garantie reçue USD		3 591 488
6. Émetteur de garantie		NVIDIA
Valeur de la garantie reçue USD		2 938 720
7. Émetteur de garantie		Novartis
Valeur de la garantie reçue USD		2 857 829
8. Émetteur de garantie		D'ieteren Group
Valeur de la garantie reçue USD		246 490
9. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		224 841
10. Émetteur de garantie		Kraft Heinz
Valeur de la garantie reçue USD		167 786
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		40 552 515
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		81 949
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		81 949
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		9 246
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		9 246
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Revenu obtenu		9 246
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		9 246
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		5 585
% de l'Actif net		0,05 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		10 918 861
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,05 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		5 585
Pays d'établissement		Royaume-Uni
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Garantie en Actions		9 745
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Sumitomo
Valeur de la garantie reçue EUR		9 745
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		9 745
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		8
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		8
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		1
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		1
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		1
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		483 698 687
% de l'Actif net		4,74 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		10 213 402 462
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		4,74 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		43 905 472
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours USD		29 115 297
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Financial Markets
Valeur des transactions en cours USD		42 483 629
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		21 666 492
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		50 166 575
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		1 524 313
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		143 615 022
Pays d'établissement		Royaume-Uni
8. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		11 735 878
Pays d'établissement		États-Unis
9. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		105 683 513
Pays d'établissement		France
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		33 802 496
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an		546 069
Plus de 1 an		128 078 476
Garantie en Actions		385 289 299
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		55 809 461
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		39 734 455
3. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		36 189 730
4. Émetteur de garantie		Hermes International
Valeur de la garantie reçue USD		27 415 180
5. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		25 389 500
6. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		23 849 398
7. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		19 090 323
8. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		18 078 820
9. Émetteur de garantie		Safran
Valeur de la garantie reçue USD		11 876 074
10. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue USD		10 654 752
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		513 913 844
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 579 970
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 579 970
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		174 803
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		174 803
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		174 803
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		174 803
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		7 056 479
% de l'Actif net		0,71 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		987 116 888
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,71 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		7 056 479
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Actions
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Garantie en Actions		7 628 792
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		4 598 636
2. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		3 030 156
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		7 628 792
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		4 271
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 271
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		487
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		487
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		487
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		487
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		1 445 027
% de l'Actif net		0,15 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		944 874 424
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,15 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 445 027
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Actions
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Garantie en Actions		1 562 544
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		1 413 045
2. Émetteur de garantie		Safran
Valeur de la garantie reçue USD		149 499
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		1 562 544
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		743
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		743
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		85
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		85
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		85
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		85
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		9 704 309
% de l'Actif net		0,50 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		1 953 351 148
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,50 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		9 704 309
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Actions
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Garantie en Actions		10 491 360
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		6 245 446
2. Émetteur de garantie		Bureau Veritas
Valeur de la garantie reçue USD		3 619 464
3. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		626 450
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		10 491 360
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		4 843
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 843
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		558
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		558
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		558
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		558
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		447 131
% de l'Actif net		0,21 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		214 250 678
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,21 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		73 774
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		46 349
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		763
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		11 275
Pays d'établissement		Canada
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		314 970
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		509 325
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		416 774
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		78 033
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		13 192
4. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		1 326
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		509 325
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 197
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 197
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		132
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		132
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		132
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		132
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		0
% de l'Actif net		0,00 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		27 894 793
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		
Valeur des transactions en cours USD		0
Pays d'établissement		
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue USD		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		0
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		14
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		14
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
EUR		10 880 867
% de l'Actif net		2,32 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		469 080 513
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,32 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		3 907 845
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		1 951 708
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Financial Markets
Valeur des transactions en cours EUR		1 053 434
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		1 092 514
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR		306 766
Pays d'établissement		États-Unis
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		2 568 600
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an		778 875
Plus de 1 an		4 178 679
Garantie en Actions		7 223 036
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		3 807 008
2. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue EUR		2 553 082
3. Émetteur de garantie		Argenx
Valeur de la garantie reçue EUR		1 028 146
4. Émetteur de garantie		Intact Financial
Valeur de la garantie reçue EUR		874 959
5. Émetteur de garantie		Australie
Valeur de la garantie reçue EUR		778 875
6. Émetteur de garantie		Great-West Lifeco
Valeur de la garantie reçue EUR		488 091
7. Émetteur de garantie		Sanofi
Valeur de la garantie reçue EUR		437 576
8. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue EUR		434 589
9. Émetteur de garantie		Engie
Valeur de la garantie reçue EUR		376 712
10. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		371 671
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		12 180 590
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		49 305
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		49 305
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 324
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 324
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 324
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 324
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		103 874 099
% de l'Actif net		1,49 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		6 981 404 144
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,49 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		5 823 180
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs International
Valeur des transactions en cours USD		16 228 156
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		37 880 155
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		43 942 608
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
Plus de 1 an		76 088 707
Garantie en Actions		39 335 919
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		28 096 686

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
2. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		19 544 021
3. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		19 542 030
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		8 905 971
5. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 704
6. Émetteur de garantie		AerCap Holdings
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 222
7. Émetteur de garantie		Anglo American
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 161
8. Émetteur de garantie		Ferrovial
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 152
9. Émetteur de garantie		National Grid
Valeur de la garantie reçue USD		6 166 130
10. Émetteur de garantie		KDDI
Valeur de la garantie reçue USD		5 188 686
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		115 424 626
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		223 904
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		223 904

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		15 221
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		15 221
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		15 221
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		15 221
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		3 788 343
% de l'Actif net		2,29 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		165 386 170
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,29 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		830 247
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		1 578 742
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		25 037
Pays d'établissement		Canada
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 354 317
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Tripartite
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
De 3 mois à 1 an		914 789
Plus de 1 an		1 759 822
Garantie en Actions		3 544 942
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Pays-Bas

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		1 289 293
2. Émetteur de garantie		Anglo American
Valeur de la garantie reçue USD		923 589
3. Émetteur de garantie		AerCap Holdings
Valeur de la garantie reçue USD		923 444
4. Émetteur de garantie		Australie
Valeur de la garantie reçue USD		914 789
5. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		816 546
6. Émetteur de garantie		Intact Financial
Valeur de la garantie reçue USD		656 016
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		348 758
8. Émetteur de garantie		National Grid
Valeur de la garantie reçue USD		195 144
9. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		121 771
10. Émetteur de garantie		Kinross Gold
Valeur de la garantie reçue USD		30 203
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		6 219 553
Garantie en numéraire EUR/ GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		29 199
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		29 199
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		3 023
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		3 023
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		3 023
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		3 023
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		0
% de l'Actif net		0,00 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		12 776 211
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		
Valeur des transactions en cours USD		0
Pays d'établissement		
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue USD		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		0
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		38
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		38
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		3
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		3
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		3
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		3
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers NASDAQ 100 Swap UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		7 556 847
% de l'Actif net		198,72 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés
USD		0
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs Bank Europe
Valeur des transactions en cours USD		7 556 847
Pays d'établissement		Allemagne
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue USD		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		S/O
Dépositaire		S/O
Garantie à revenu fixe USD		0
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 Equal Weight Swap UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		12 287 191
% de l'Actif net		197,98 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés
USD		S/O
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		S/O
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs Bank Europe
Valeur des transactions en cours USD		12 287 191
Pays d'établissement		Allemagne
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue USD		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		S/O
Dépositaire		S/O
Garantie à revenu fixe USD		0
Garantie en numéraire EUR/GBP/ USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 Swap II UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2025
USD		2 430 704 203
% de l'Actif net		199,08 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés
USD		0
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2025
1. Nom de la contrepartie		Goldman Sachs Bank Europe
Valeur des transactions en cours USD		814 533 878
Pays d'établissement		Allemagne
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		1 355 569 246
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley Capital Services
Valeur des transactions en cours USD		260 601 079
Pays d'établissement		États-Unis
		4. Règlement / Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie / Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)/(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue USD		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		S/O
Dépositaire		S/O
Garantie à revenu fixe USD		0

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

H. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		0
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		0
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées)

La Société de Gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM V »), ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les Politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de Gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adopté pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le Comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil Exécutif de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le Comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte de la cohérence de la stratégie de rémunération avec la stratégie commerciale et relative au risque ainsi que des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable.

La rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2025, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets à long terme et les mesures ESG.

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la rémunération fixe et la rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la rémunération variable.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées) (suite)

Calcul de la Rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la rémunération variable doivent également être pris en considération.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2025

Le Comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la rémunération variable pour 2025 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la rémunération variable globale pour 2025 accordée en mars 2026, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 100,00 % pour 2025.

Identification des preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société de Gestion a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été fondé sur les Politiques du Groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société de Gestion ou d'un compartiment qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute direction, (b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des compartiments ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées) (suite)

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2025[1]

Nombre d'employés en moyenne annuelle	116
Rémunération totale[2]	18 151 675 EUR
Salaire fixe	14 627 423 EUR
Rémunération variable	3 524 252 EUR
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	- EUR
Rémunération totale pour la Haute direction[3]	1 658 571 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants[4]	- EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	2 587 454 EUR

[1] Dans le cas où les activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations pour les délégués ne sont pas incluses dans le tableau.

[2] Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, pouvant inclure le paiement de montants ou avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de pension discrétionnaires) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour la voiture, le téléphone portable, etc.).

[3] « Haute direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'administration correspondent à la définition de Dirigeants. Excepté les Membres de la Haute direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

[4] Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des Fonctions de contrôle ».

Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité)

Les Compartiments non mentionnés dans les pages suivantes sont des produits financiers relevant de l'Article 6 dont les investissements sous-jacents ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300UH1JXLUG5LCG03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,39 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MDAX ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant l'ensemble ou une partie importante des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MDAX Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• notation Institutional Shareholder Services Inc (« ISS ESG ») inférieure ou égale à D- ;
• identification comme « Rouge » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ; et/ou
• identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
• identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les équipements militaires, l'expansion du charbon, les carburants pétroliers, les carburants gazeux et la production d'électricité.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence excluait également les sociétés qui n'avaient pas de données ESG.

L'Indice de Référence utilisait des données ESG fournies par ISS ESG. ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	3,14	6,16	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	3,14	8,36	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	3,14	6,16	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	3,14	6,16	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 29,39 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Lufthansa Vink. Reg.	H - Transport et entreposage	5,5 %	Allemagne
Nemetschek	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,7 %	Allemagne
Talanx Reg.	K - Activités financières et d'assurance	4,6 %	Allemagne
Knorr-Bremse	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,1 %	Allemagne
LEG Immobilien	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,9 %	Allemagne
CTS Eventim	N - Activités de services administratifs et de soutien	3,9 %	Allemagne
Delivery Hero Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,8 %	Allemagne
GEA Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %	Allemagne
Scout24	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,3 %	Allemagne
Evonik Industries Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	Allemagne
Hochtief	F - Construction	2,9 %	Allemagne
Rational Ord.	C - Industrie manufacturière	2,8 %	Allemagne
Tui Ag Na O.N. Konv.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	Allemagne
Freenet	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	Allemagne
Kion Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	Allemagne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

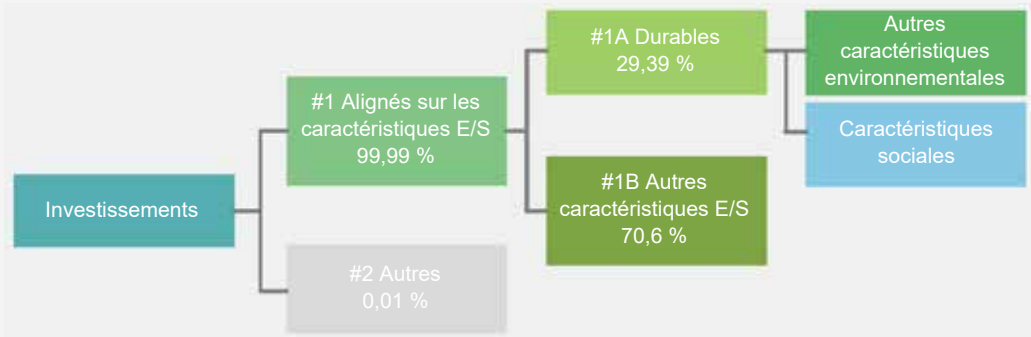
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,99 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,39 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,01 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	18,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,7 %
F	Construction	4,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,6 %
H	Transport et entreposage	8,2 %
J	Information et communication	3,8 %
K	Activités financières et d'assurance	10,2 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	41,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	3,4 %
NA	Autres	3,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**5,4 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

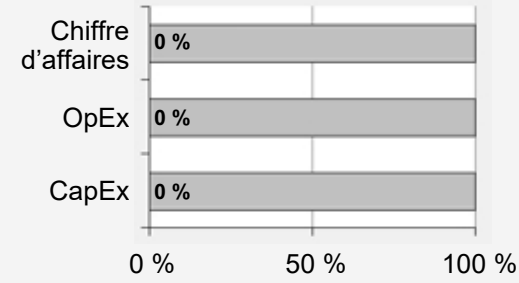
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

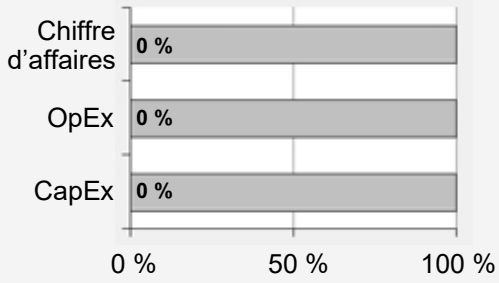
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,39 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,39 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MDAX ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance des actions du segment des sociétés à moyenne capitalisation négociées à la Bourse de Francfort qui suivent les sociétés à grande capitalisation incluses dans l'Indice DAX® Index en ce qui concerne la capitalisation boursière ou les sociétés qui ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'Indice DAX® Index parce qu'elles ne remplissent pas les exigences de rentabilité du DAX®. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• les sociétés qui reçoivent une notation ISS ESG inférieure ou égale à D- ;
• identification comme « Rouge » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou

• identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les équipements militaires, l'expansion du charbon, les carburants pétroliers, les carburants gazeux et la production d'électricité.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence exclut également les sociétés qui n'ont pas de données ESG.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MDAX ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MDAX ESG Screened Index
Performance	13,12 %	13,32 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice MDAX Index
Performance	13,12 %	19,11 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300T1PSHCUYSNHE68

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,29 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI Select Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI AC World Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme

• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,02 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,14	0,08	0,53	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,10	0,12	1,07	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,14	0,07	0,53	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,14	0,07	0,53	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 24,29 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,2 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,5 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,4 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	1,2 %	Taïwan
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

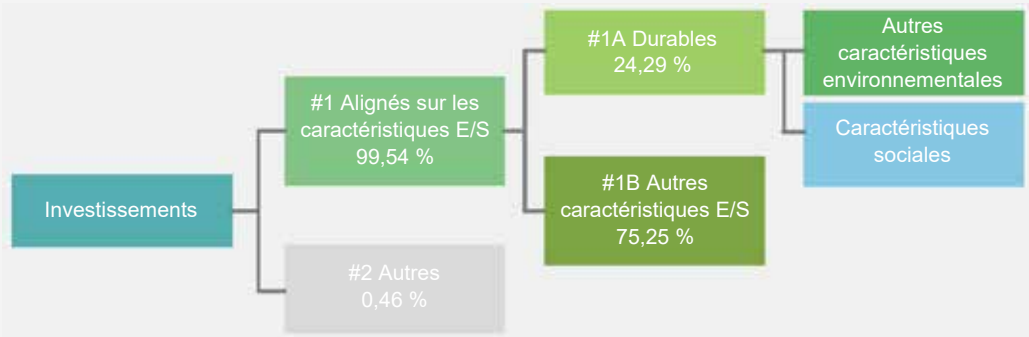
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,54 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,29 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,46 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	1,7 %
C	Industrie manufacturière	31,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,3 %
H	Transport et entreposage	1,5 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	17,0 %
K	Activités financières et d'assurance	18,1 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
P	Enseignement	0,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,4 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,1 %
NA	Autres	4,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**8,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

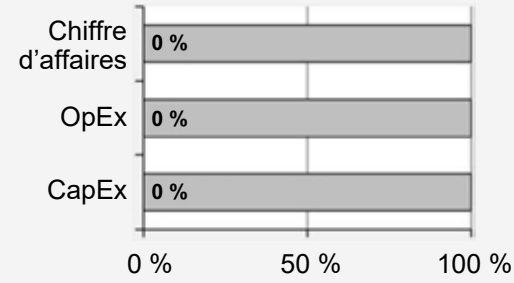
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

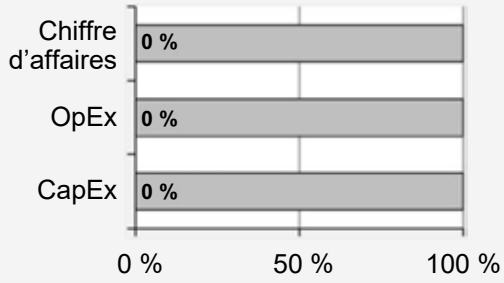
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,29 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,29 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux titres compris dans l'Indice de Référence.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI Select Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI Select Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,08 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,08 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,08 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,02 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI Select Screened Index
Performance	7,73 %	7,78 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF	Indice MSCI AC World Index
Performance	7,73 %	7,85 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 5493001R2VWIV9D4XH46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,32 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Select Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement
L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,15	0,04	0,41	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,15	0,04	1,29	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,15	0,04	0,41	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,15	0,04	0,41	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 27,32 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	7,5 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,2 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	6,4 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,1 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,9 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,5 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	2,4 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

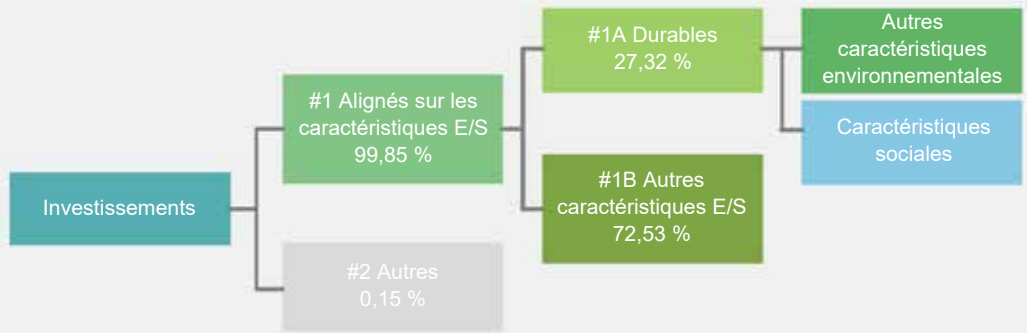
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,32 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	32,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	16,2 %
H	Transport et entreposage	1,0 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	21,8 %
K	Activités financières et d'assurance	13,1 %
L	Activités immobilières	1,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	4,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**7,3 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

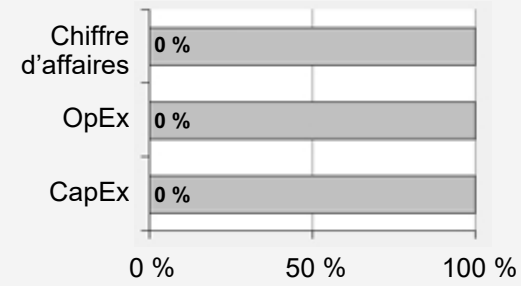
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

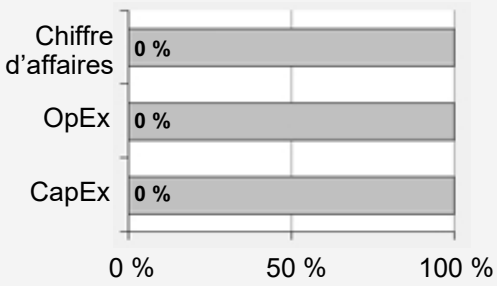
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,32 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,32 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA Select Screened Index comme indice de référence.
La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI USA Select Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,12 pondération du marché (%)	0,17 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,12 pondération du marché (%)	0,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,12 pondération du marché (%)	0,17 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12 pondération du marché (%)	0,17 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI USA Select Screened Index
Performance	17,87 %	17,75 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	17,87 %	17,31 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300DIT7F25Z1MYN06

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,65 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Japan Select Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI Japan Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 11,65 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	4,8 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	4,2 %	Japon
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	4,1 %	Japon
Hitachi	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Japon
Nintendo Co.	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	Japon
Tokyo Electron	C - Industrie manufacturière	2,0 %	Japon
Keyence Corp.	C - Industrie manufacturière	2,0 %	Japon
Mizuho Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc.	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Japon
Mitsubishi Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %	Japon
ITOCHU Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,7 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,6 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

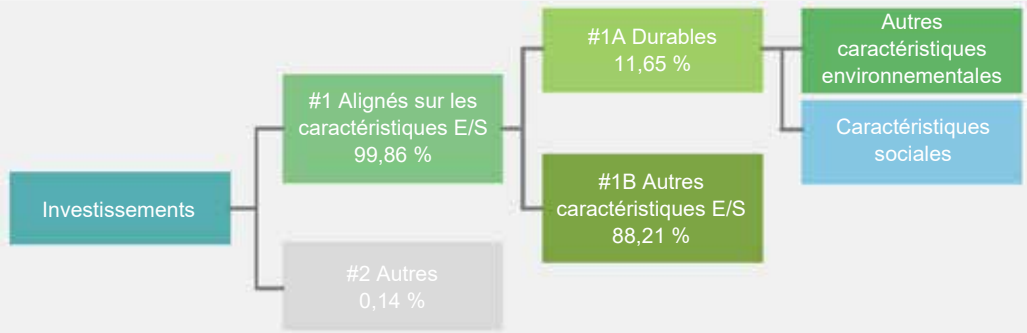
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,86 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,65 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,14 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	48,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
F	Construction	1,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,0 %
H	Transport et entreposage	2,4 %
J	Information et communication	6,9 %
K	Activités financières et d'assurance	19,8 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	0,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**14,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

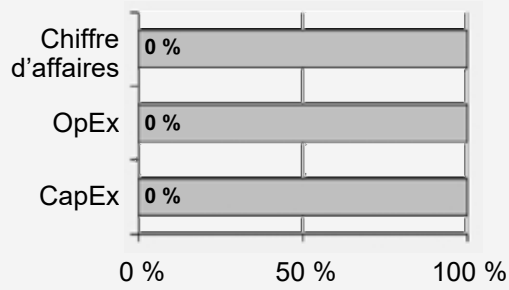
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

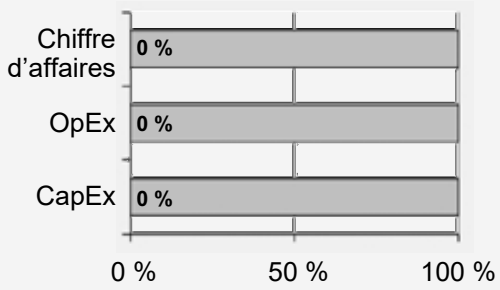
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,65 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,65 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Le produit financier pouvait conclure des opérations de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille. Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice d'actions ESG approprié des marchés développés et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Japan Select Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Japan Select Screened Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,15 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0,15 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,15 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,15 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Japan Select Screened Index
Performance	23,11 %	23,23 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Japan Index
Performance	23,11 %	24,27 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300BQBF21JCBVKV46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	**X** Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour offrir une couverture ciblée de l'univers des obligations souveraines émergentes libellées en USD avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government Ratings plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government Ratings inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations MSCI ESG Government Ratings.

La méthodologie de pondération visait à atteindre une pondération des pays de l'indice reflétant la solidité relative des fondamentaux et la notation MSCI ESG Government Rating plus élevée de chacun des pays sous-jacents de l'indice. Les notations fondamentales relatives ont été utilisées pour déterminer les pondérations des pays de l'indice dans l'Indice de Référence.

Suite à l'application des critères de sélection financière, l'Indice de Référence a permis de normaliser les pondérations des pays de sorte qu'elles atteignent un total de 100 % et de classer les pays qui étaient encore éligibles à l'inclusion selon leur notation MSCI ESG Government Rating. La notation MSCI ESG Government Rating a permis d'évaluer l'exposition d'un pays aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que sa gestion de ces risques et d'expliquer comment ces facteurs pouvaient avoir une incidence sur la durabilité à long terme de son économie. Les facteurs qui ont mesuré l'exposition d'un pays aux risques ESG et leur gestion de ces risques incluaient, sans s'y limiter, l'efficacité de l'utilisation des ressources, la performance par rapport aux facteurs socio-économiques, la gestion financière, le contrôle de la corruption, la stabilité politique. Ces facteurs prenaient en compte un large éventail de points de données sous-jacents, couvrant, sans s'y limiter, des sous-facteurs tels que : le risque de sécurité énergétique, les ressources en eau, la vulnérabilité aux événements d'ordre environnemental, l'éducation supérieure et la préparation technologique, le système judiciaire et pénal, et l'efficacité de la gouvernance.

En fournissant une vision à long terme de la durabilité, les notations visaient à compléter l'analyse traditionnelle de la dette publique pour analyser la solvabilité d'un pays. À partir de la notation MSCI ESG Government Rating la plus basse, les pays ont été exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 % (ce qui constitue une approche « best-in-universe »).

Les pondérations restantes des pays éligibles ont ensuite été à nouveau normalisées, de sorte que les pondérations cumulées dans l'Indice de Référence atteignent 100 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux, tels que mesurés par MSCI.	5,06
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	5,84
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux, tels que mesurés par MSCI.	6,25

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022
Score de pilier environnemental d'un pays	5,27	5,41	5,66
Score de pilier de gouvernance d'un pays	5,99	5,35	5,40
Score de pilier social d'un pays	6,20	5,60	5,66

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Qatar 18/23.04.48 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,2 %	Qatar
Qatar 19/14.03.49 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,1 %	Qatar
Koweït 17/20.03.27 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,0 %	Koweït
Uruguay 14/18.06.50	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,0 %	Uruguay
Pologne, République de 24/18.03.2054	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,9 %	Pologne
Qatar 20/16.04.50 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,9 %	Qatar
Qatar 19/14.03.29 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,8 %	Qatar
Pologne, République de 24/18.09.2034	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,8 %	Pologne
Pologne, République de 23/04.10.2033	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Pologne
Abou Dabi, Émirat d' 17/11.10.27 MTN Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Émirats arabes unis
Qatar 16/02.06.26 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Qatar
République de Pologne 23/04.04.2053	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,6 %	Pologne
Qatar 18/23.04.28 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,6 %	Qatar
Uruguay 18/20.04.55	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,6 %	Uruguay
Pologne 25/12.02.2035	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,6 %	Pologne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

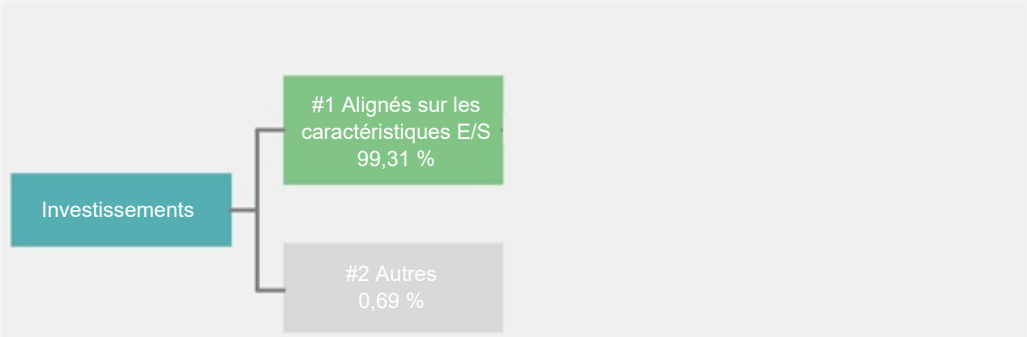
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,31 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,69 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	2,1 %
H	Transport et entreposage	0,1 %
K	Activités financières et d'assurance	3,6 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	92,0 %
NA	Autres	2,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,5 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

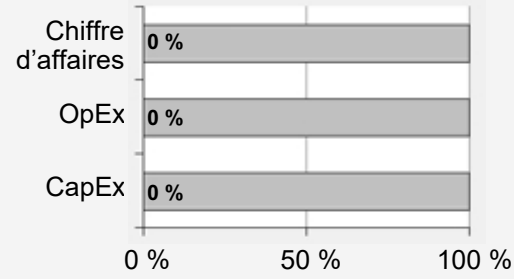
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

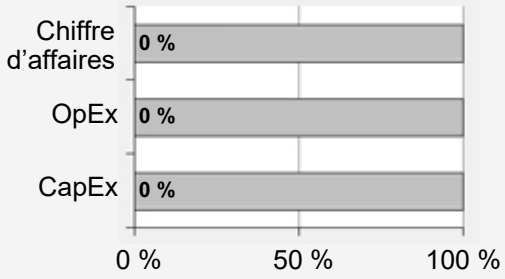
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government Ratings plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government Ratings inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations MSCI ESG Government Ratings. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille composé principalement d'obligations d'État à taux fixe libellées en USD émises par des pays de marchés émergents qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations souveraines libellées en USD émises par des pays de marchés émergents avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les caractéristiques fondamentales sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government Ratings plus élevées, et en réduisant les pondérations des pays dont les caractéristiques fondamentales sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government Ratings plus basses.

La méthodologie de pondération vise à atteindre une pondération de pays de l'indice reflétant la solidité fondamentale relative et la notation MSCI ESG Government Rating plus élevée de chacun des pays sous-jacents de l'indice. Les notations fondamentales relatives sont utilisées pour déterminer les pondérations des pays de l'indice dans l'Indice de Référence.

Suite à l'application des critères de sélection financière, l'Indice de Référence normalisera les pondérations des pays de sorte qu'elles atteignent un total de 100 % et classera les pays qui sont encore éligibles à l'inclusion selon leur notation MSCI ESG Government Rating. La notation MSCI ESG Government Rating évalue l'exposition d'un pays aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que leur gestion et explique comment ces facteurs peuvent avoir une incidence sur la durabilité à long terme de son économie. Les facteurs qui mesurent l'exposition d'un pays aux risques ESG et leur gestion de ces risques incluent, sans s'y limiter, l'efficacité de l'utilisation des ressources, la performance par rapport aux facteurs socio-économiques, la gestion financière, le contrôle de la corruption, la stabilité politique. Ces facteurs prennent en compte un large éventail de points de données sous-jacents, couvrant, sans s'y limiter, des sous-facteurs tels que : le risque de sécurité énergétique, les ressources en eau, la vulnérabilité aux événements d'ordre environnemental, l'éducation supérieure et la préparation technologique, le système judiciaire et pénal, et l'efficacité de la gouvernance.

En fournissant une vision à long terme de la durabilité, les notations visent à compléter l'analyse traditionnelle de la dette publique pour analyser la solvabilité d'un pays. À partir de la notation MSCI ESG Government Rating la plus basse, les pays seront exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 % (approche « best-in-universe », effectivement).

Les pondérations restantes des pays éligibles sont ensuite à nouveau normalisées, de sorte que les pondérations cumulées dans l'Indice de Référence atteignent 100 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,06	5,06
Score de pilier de gouvernance d'un pays	5,84	5,84
Score de pilier social d'un pays	6,25	6,25

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index
Performance	10,79 %	11,38 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Indice Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index
Performance	10,79 %	11,61 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300KF3LBYJA2KD428

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,88 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU Select Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	0,51	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	0,51	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,51	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	0,51	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 19,88 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,5 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	4,7 %	Allemagne
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	4,1 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	France
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Allemagne
TotalEnergies	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	France
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	Espagne
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,9 %	Allemagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	1,8 %	France
Iberdrola	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,7 %	Espagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	France
Banco Bilbao Vizcaya Argent.	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Espagne
UniCredit	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Italie

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

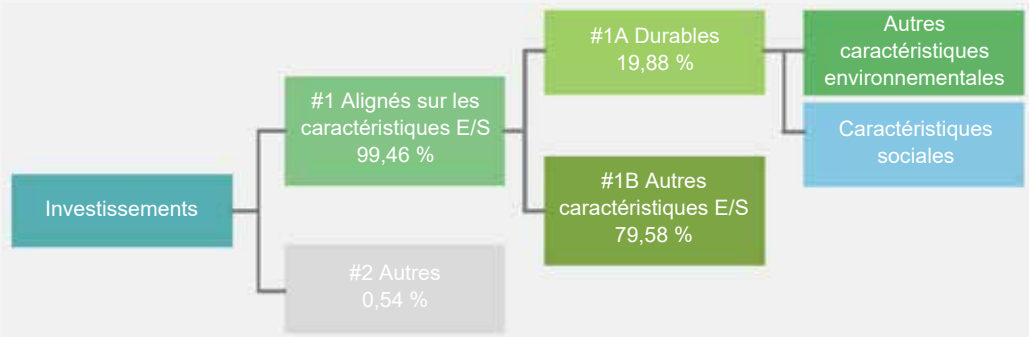
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,46 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,88 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,54 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	19,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,9 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,7 %
H	Transport et entreposage	2,6 %
I	Hébergement et restauration	0,1 %
J	Information et communication	8,2 %
K	Activités financières et d'assurance	28,1 %
L	Activités immobilières	0,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	32,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
NA	Autres	2,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**10,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

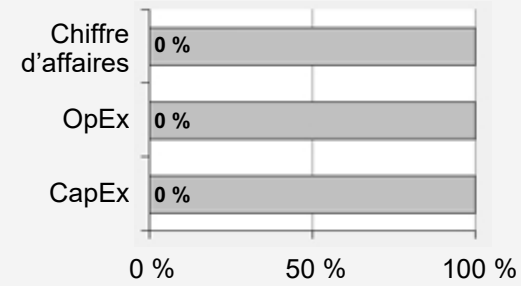
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

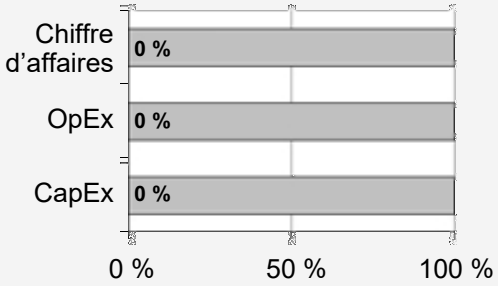
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,88 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,88 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU Select Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire européenne. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI EMU Select Screened Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI EMU Select Screened Index
Performance	21,12 %	20,71 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI EMU Index
Performance	21,12 %	23,70 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300QIFH7Y0VUSB550

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,03 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence visait à refléter la performance du marché des obligations de sociétés à courte duration, libellées en USD, appartenant à la catégorie « Investment Grade », à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg USD Corporate 0-5 Years Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI (MSCI Environmental Controversy Score). La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG Ratings, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,93 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,77 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,03 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	22 217 384,95 tCO2e

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,71	0,34	0,38	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,10	0,34	0,38	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	22 739 358,27	22 636 573,21	33 291 738,90	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	2,33	2,06	1,93	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 25,03 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Irlande
AbbVie 19/21.11.29	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
CVS Health 18/25.03.28	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2028	S.O. - Autres	0,4 %	Singapour
Microsoft 17/06.02.27	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
AbbVie 19/21.11.26	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
Microsoft 16/08.08.26	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Comcast 18/15.10.28	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Cigna Group 18/15.10.28 S. WI	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	États-Unis
Amgen 23/02.03.2028	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
Fiserv 19/01.07.29	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
International Business Machines 19/15.05.29	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
AT & T 19/01.03.2029	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
International Business Machines 19/15.05.26	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
VISA 15/14.12.25	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

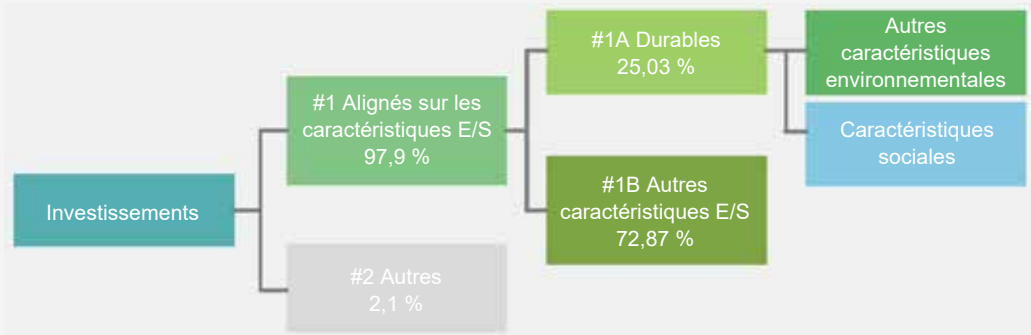
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 97,9 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,03 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2,1 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	21,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,3 %
H	Transport et entreposage	0,5 %
I	Hébergement et restauration	1,4 %
J	Information et communication	12,5 %
K	Activités financières et d'assurance	49,1 %
L	Activités immobilières	0,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,9 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
NA	Autres	2,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**4,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

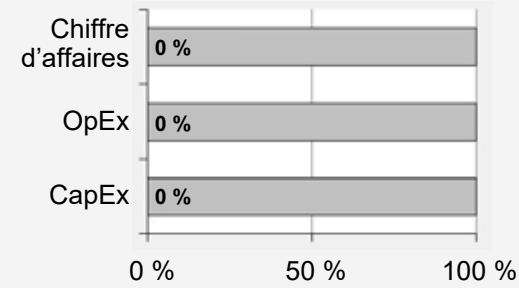
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

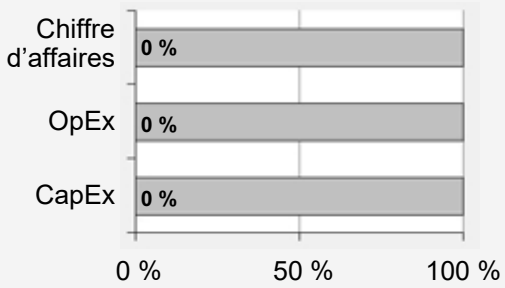
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,03 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,03 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI (MSCI Environmental Controversy Score). La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index
Exposition aux combustibles fossiles	2,93 pondération du marché (%)	2,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,77 pondération du marché (%)	0,04 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,03 pondération du marché (%)	0,04 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	22 217 384,95 tCO2e	22 078 742,23 tCO2e

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index
Performance	6,23 %	6,33 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg USD Corporate 0-5 Years Index
Performance	6,23 %	6,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 5493000MMCBYY20QMC86

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,98 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Select Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,11	0,03	0,57	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,11	0,03	1,16	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,11	0,03	0,57	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,11	0,03	0,57	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 24,98 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,1 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,9 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,9 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,0 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,5 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

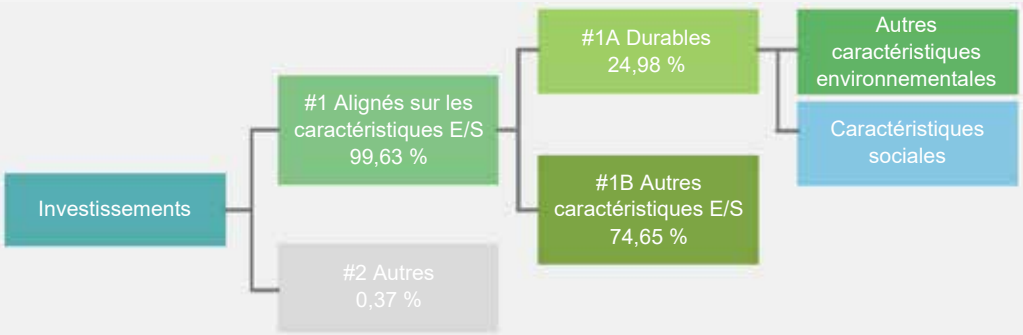
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,63 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,98 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,37 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	1,5 %
C	Industrie manufacturière	29,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,5 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	12,6 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	17,4 %
K	Activités financières et d'assurance	17,5 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,4 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	3,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**9,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

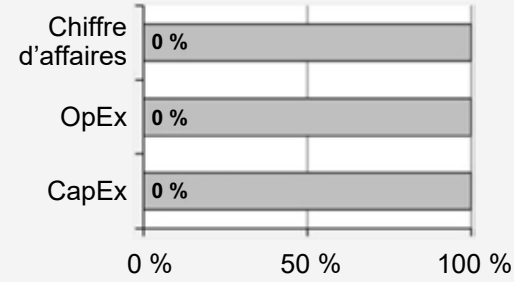
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

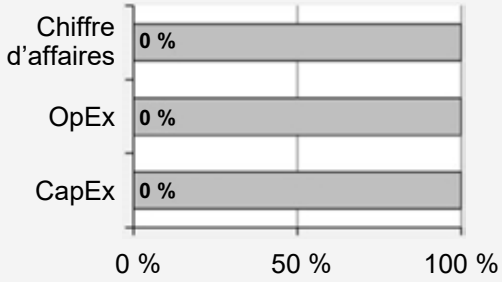
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,98 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,98 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux titres compris dans l'Indice de Référence.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Select Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de 23 pays de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Select Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,1 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,1 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,1 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Select Screened Index
Performance	20,56 %	20,56 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	20,56 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300VT3CD217Z7Q476

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 10,91 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'Indice MSCI Japan Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	530,63 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	543,40	664,88	579,56	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 10,91 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	7,4 %	Japon
Hitachi	C - Industrie manufacturière	5,9 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	4,7 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,9 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc.	K - Activités financières et d'assurance	3,4 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %	Japon
Advantest Corp.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Japon
Shin-Etsu Chemical Co.	C - Industrie manufacturière	2,7 %	Japon
KDDI Corp.	J - Information et communication	2,4 %	Japon
Mizuho Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Japon
Hoya	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Japon
Daiichi Sankyo Co.	C - Industrie manufacturière	2,0 %	Japon
SoftBank	J - Information et communication	1,9 %	Japon
Fujitsu	J - Information et communication	1,9 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

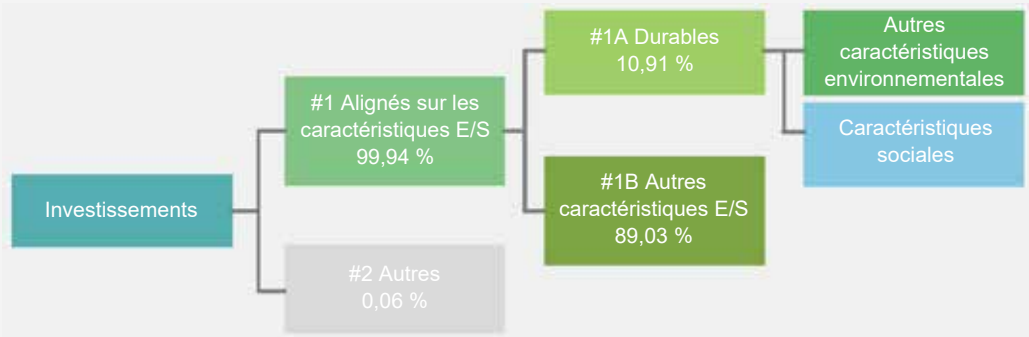
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,94 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 10,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,06 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,4 %
C	Industrie manufacturière	44,1 %
F	Construction	1,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,4 %
H	Transport et entreposage	1,8 %
J	Information et communication	9,8 %
K	Activités financières et d'assurance	21,1 %
L	Activités immobilières	2,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,9 %
NA	Autres	0,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**1,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

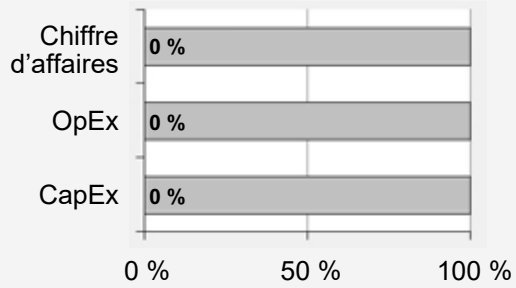
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

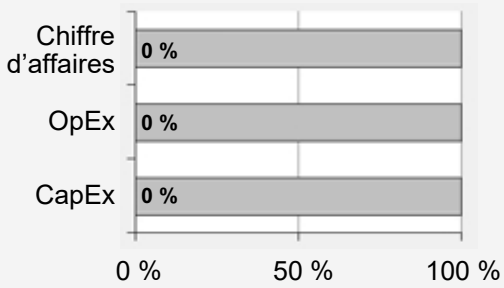
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 10,91 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 10,91 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de performance ESG élevée et les règles de faibles émissions de carbone décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	0,43 pondération du marché (%)	0,44 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	530,63 tCO2e/million d'euros	530,66 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index
Performance	22,45 %	22,71 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Japan Index
Performance	22,45 %	24,60 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300KBPMH7CRUHUW62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,06 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés mondiaux. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

- la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
- la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre,

d’autres activités peuvent également faire l’objet d’une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s’appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d’autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d’identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s’y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l’homme et la Déclaration de l’Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l’application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu’à ce qu’une capitalisation boursière cible du secteur de l’Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d’éligibilité et d’exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l’adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d’évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l’Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l’Indice de Référence n’étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l’Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu’à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l’Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l’Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d’affaires de l’extraction de charbon thermique, de l’extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d’énergie à base de charbon thermique, de la production d’énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	1,5 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l’intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d’affaires en millions d’euros), comme déterminé par MSCI.	374,93 tCO2e/million d’euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,02	0,50	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,02	0,50	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	365,12	466,89	474,10	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	1,02	0,90	1,59	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,02	0,50	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 31,06 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	9,9 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	9,3 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	3,6 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	3,1 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,0 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	États-Unis
SAP	J - Information et communication	0,8 %	Allemagne
salesforce	J - Information et communication	0,8 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	0,7 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	0,7 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	0,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

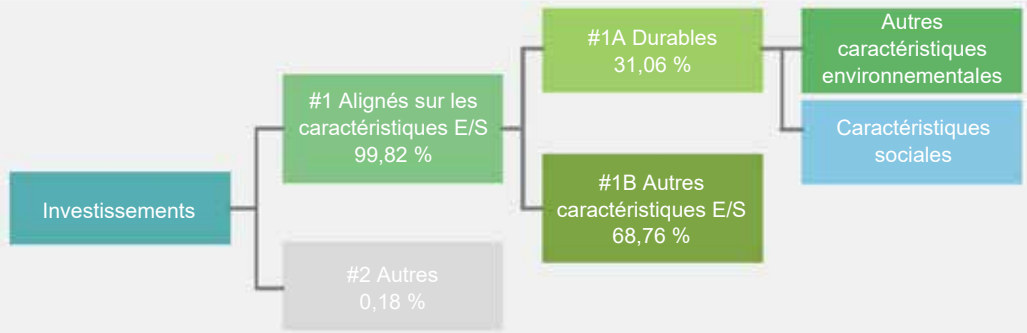
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,82 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,06 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,18 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	1,0 %
C	Industrie manufacturière	34,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,5 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,4 %
H	Transport et entreposage	0,8 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	26,3 %
K	Activités financières et d'assurance	17,9 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
NA	Autres	2,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**1,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

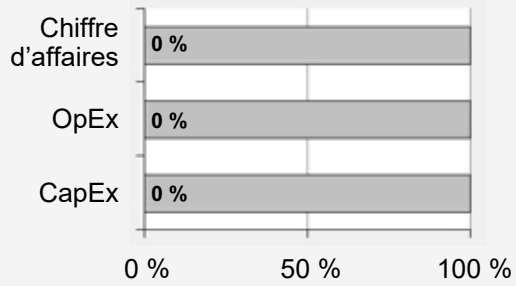
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

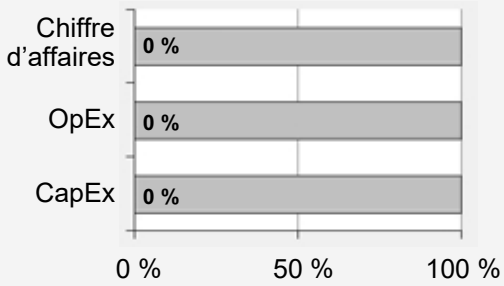
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,06 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,06 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de performance ESG élevée et les règles de faibles émissions de carbone décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés mondiaux. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés

impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0,06 pondération du marché (%)	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,5 pondération du marché (%)	1,5 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,06 pondération du marché (%)	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,06 pondération du marché (%)	0,06 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	374,93 tCO2e/million d'euros	375,02 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index
Performance	19,69 %	19,77 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	19,69 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300I5MYV9MCPQD952

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,45 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays développés en Europe. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'Indice MSCI Europe Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,97 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	432,93 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,11	0,20	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,11	0,20	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	465,25	554,06	527,08	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,25	1,69	1,23	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,11	0,20	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 27,45 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
SAP	J - Information et communication	5,2 %	Allemagne
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	4,3 %	Suisse
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	4,2 %	Royaume-Uni
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	4,1 %	Danemark
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	2,1 %	France
Zurich Insurance Group Reg.	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Suisse
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Suisse
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	France
Relx	J - Information et communication	1,7 %	Royaume-Uni
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	1,6 %	France
BNP Paribas	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	France
Münchener Rückver	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Allemagne
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	France
AXA	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	France

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

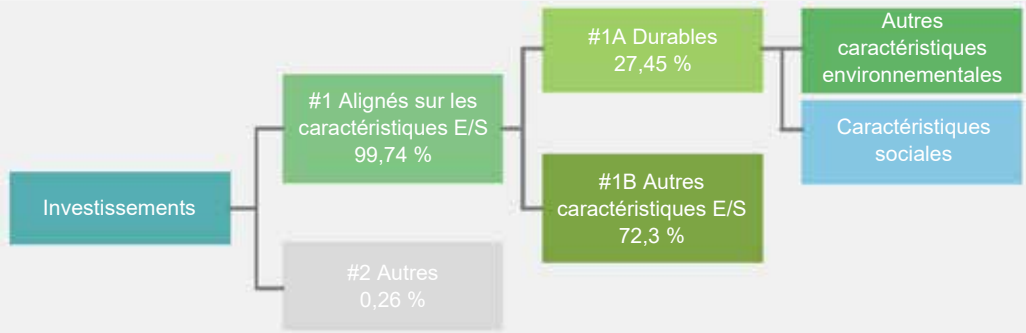
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,74 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,45 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,26 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,3 %
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	23,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	9,5 %
K	Activités financières et d'assurance	29,5 %
L	Activités immobilières	0,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	26,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,3 %
NA	Autres	3,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**1,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

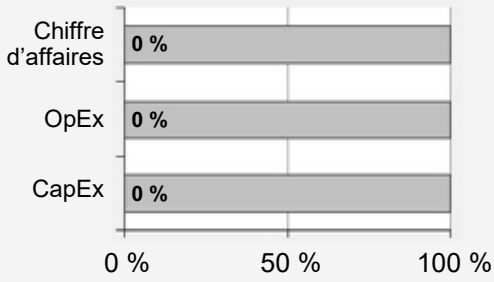
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

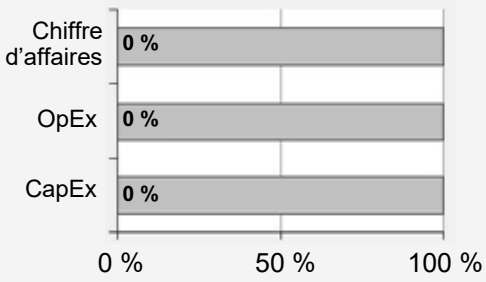
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,45 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de performance ESG élevée et les règles de faibles émissions de carbone décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays développés en Europe. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes

nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	5,97 pondération du marché (%)	5,98 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	432,93 tCO2e/million d'euros	432,96 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index
Performance	7,43 %	7,36 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net Europe Index
Performance	7,43 %	19,39 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300GV7ND6DPBVN624

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,67 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,75 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	378,08 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	0,33	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	0,33	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	348,29	410,85	431,16	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	0,52	0,65	1,34	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,33	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 34,67 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	11,8 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	10,9 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	5,0 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	4,2 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,6 %	États-Unis
salesforce	J - Information et communication	1,1 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
McDonald's Corp.	I - Hébergement et restauration	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

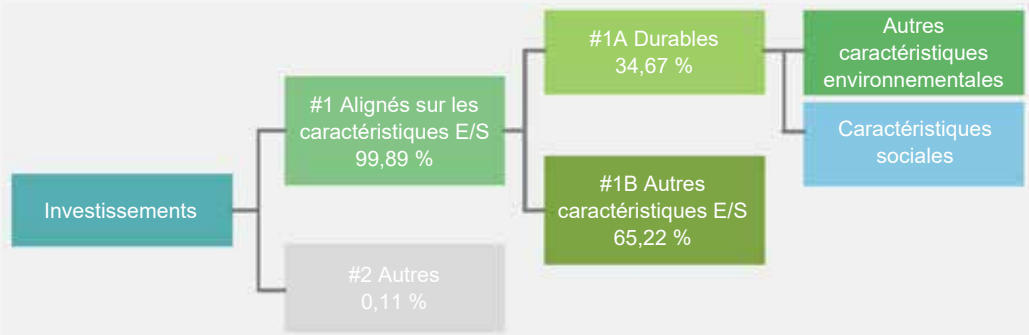
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,89 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 34,67 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,11 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	39,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,2 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,6 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,4 %
H	Transport et entreposage	0,6 %
I	Hébergement et restauration	1,3 %
J	Information et communication	29,5 %
K	Activités financières et d'assurance	13,8 %
L	Activités immobilières	1,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,9 %
NA	Autres	1,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

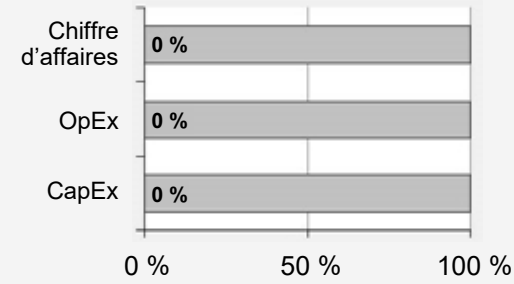
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

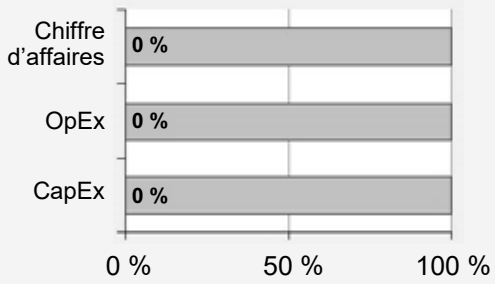
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,67 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,67 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de performance ESG élevée et les règles de faibles émissions de carbone décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0,08 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	0,75 pondération du marché (%)	0,75 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,08 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,08 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	378,08 tCO2e/million d'euros	378,32 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index
Performance	18,04 %	18,03 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	18,04 %	17,31 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900X8OXFNVMRD9308

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,2 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères de sélection thématique, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence a utilisé les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG ont été classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site Internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible n'ayant pas respecté les critères suivants a été exclue de l'Indice de Référence :

- notation de risque ESG d'au moins 40 ;
- non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
- implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,03 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,45 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,09	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09	0,00	3,59	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,09	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 15,2 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	4,9 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Oracle Corp.	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,2 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,2 %	États-Unis
SAP	J - Information et communication	4,1 %	Allemagne
Palantir Technologies Cl.A	S.O. - Autres	3,9 %	États-Unis
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	3,7 %	Corée du Sud
salesforce	J - Information et communication	3,5 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
AT & T	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

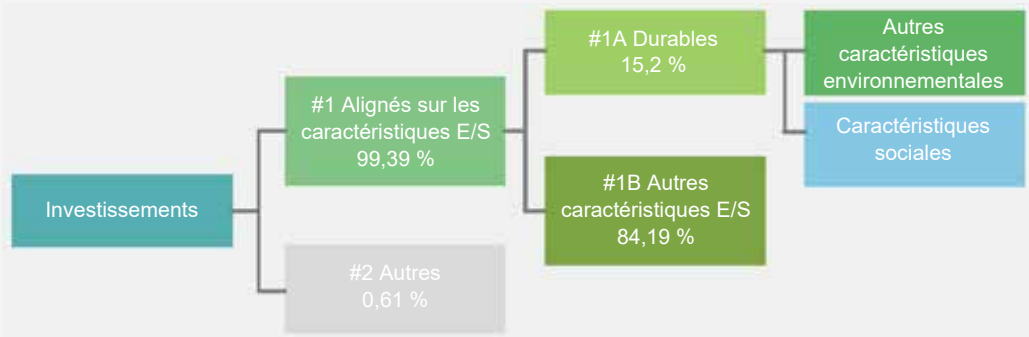
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,39 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,2 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,61 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	32,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,1 %
H	Transport et entreposage	0,1 %
J	Information et communication	40,4 %
K	Activités financières et d'assurance	9,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,0 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	7,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

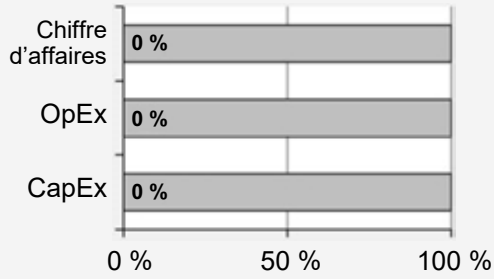
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

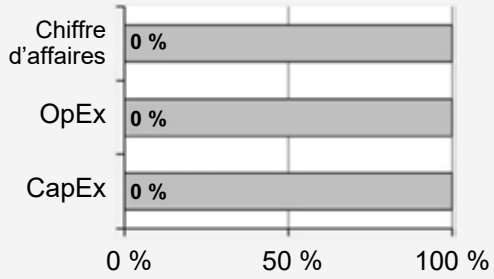
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,2 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,2 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés engagées dans l'intelligence artificielle, la robotique, l'innovation automobile, l'innovation dans le domaine de la santé, les nouvelles énergies et l'environnement, l'Internet des objets, ainsi que l'analyse et le traitement de données. L'Indice Parent est utilisé comme univers de titres éligibles pour l'Indice de Référence. Les composants de l'Indice de Référence sont déterminés en appliquant des critères de sélection thématiques aux composants de l'Indice Parent. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence utilise les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG sont classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site Internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible ne respectant pas les critères suivants sera exclue de l'Indice de Référence :

- notation de risque ESG d'au moins 40 ;
- non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
- implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index
Implication dans des armes controversées	0,03 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,13 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,13 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,45 pondération du marché (%)	0,44 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Indice de Référence Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index
Performance	29,47 %	29,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index
Performance	29,47 %	23,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900BN65IWB0RK9A45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,53 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Nasdaq Global Future Mobility Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères de sélection thématique, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence a utilisé les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG ont été classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site Internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible n'ayant pas respecté les critères suivants a été exclue de l'Indice de Référence :

• notation de risque ESG d'au moins 40 ;

• non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et

• implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,64 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,64 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,92 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,22	0,09	6,09	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,74	1,34	4,21	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,09	0,24	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,22	0,09	0,24	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 22,53 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Tesla	C - Industrie manufacturière	5,3 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	5,0 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	4,9 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Hitachi	C - Industrie manufacturière	4,4 %	Japon
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	4,2 %	Japon
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
Xiaomi Cl.B	C - Industrie manufacturière	4,0 %	Îles Caïmans
IBM	C - Industrie manufacturière	3,6 %	États-Unis
Volvo B (libres)	C - Industrie manufacturière	3,5 %	Suède
General Motors Co.	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
Volkswagen Pref.	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Allemagne
Honda Motor Co.	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Japon
Mercedes-Benz Group	C - Industrie manufacturière	2,6 %	Allemagne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

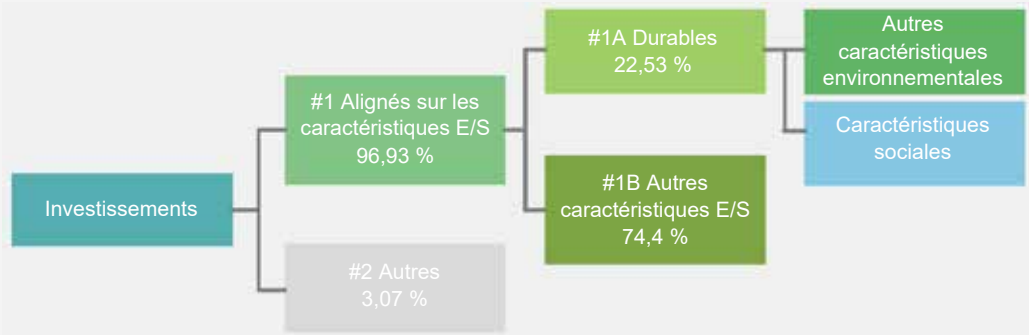
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 96,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,53 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

3,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	75,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
J	Information et communication	12,8 %
K	Activités financières et d'assurance	0,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,1 %
NA	Autres	7,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**4,7 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

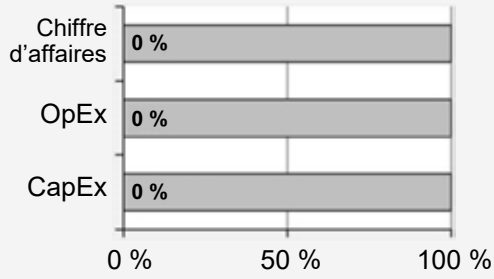
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

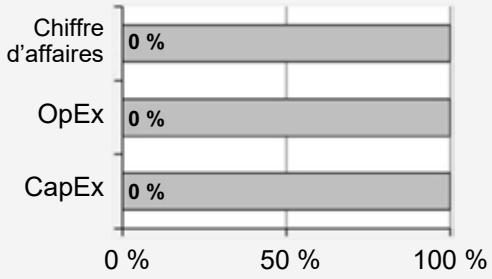
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,53 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,53 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Nasdaq Global Future Mobility Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés engagées dans la mobilité future, par exemple les véhicules autonomes (c'est-à-dire les voitures sans conducteur), les graphiques 3D, les véhicules électriques, les véhicules hybrides et la technologie et la chaîne d'approvisionnement qui sous-tendent ce phénomène, comme les batteries électriques et les batteries au lithium. L'Indice Parent est utilisé comme univers de titres éligibles pour l'Indice de Référence. Les composants de l'Indice de Référence sont déterminés en appliquant des critères de sélection thématiques aux composants de l'Indice Parent. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence utilise les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG sont classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site Internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible ne respectant pas les critères suivants sera exclue de l'Indice de Référence :

• notation de risque ESG d'au moins 40 ;

• non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Nasdaq Global Future Mobility Index
Implication dans des armes controversées	0,04 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,64 pondération du marché (%)	0,6 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,64 pondération du marché (%)	0,6 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,92 pondération du marché (%)	2,91 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Indice de Référence Indice Nasdaq Global Future Mobility Index
Performance	28,88 %	29,13 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index
Performance	28,88 %	23,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 54930068DSSGNFYYVR85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,72 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EM Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui inclut tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés émergents mondiaux. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'Indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L’outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l’implication des entreprises) est utilisé à des fins d’identification et d’exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l’environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s’y limiter, l’alcool, le tabac, les jeux d’argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d’énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d’autres activités peuvent également faire l’objet d’une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s’appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d’autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d’identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s’y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l’homme et la Déclaration de l’Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l’application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu’à ce qu’une capitalisation boursière cible du secteur de l’Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d’éligibilité et d’exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l’adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d’évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l’Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l’Indice de Référence n’étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l’Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu’à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l’Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l’Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,77 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	575,64 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,47	0,46	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,46	0,46	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	602,46	633,32	629,97	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	1,50	2,63	5,03	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,46	0,46	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 22,72 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	15,5 %	Taïwan
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,5 %	Chine
HDFC Bank Mumbai	K - Activités financières et d'assurance	3,4 %	Inde
China Construction Bank Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Chine
Meituan	J - Information et communication	2,3 %	Chine
Infosys	J - Information et communication	1,7 %	Inde
BYD Co. Cl.H	C - Industrie manufacturière	1,4 %	Chine
Netease	J - Information et communication	1,2 %	Chine
JD.com Cl.A	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,2 %	Îles Caïmans
Naspers Ltd. N Rc 100	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	Afrique du Sud
Delta Electronics	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Taïwan
Itau Unibanco Holding Pref.	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Brésil
Baidu	J - Information et communication	0,8 %	Chine
MediaTek	C - Industrie manufacturière	0,8 %	Taïwan
Kuwait Finance House	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Koweït

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

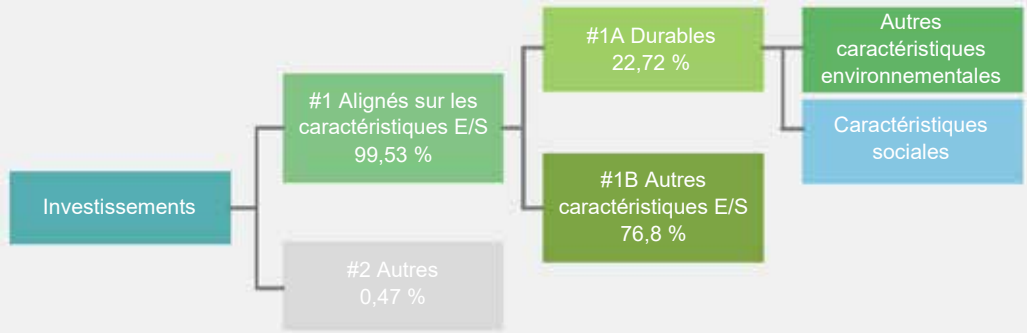
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,53 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,72 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,47 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,6 %
C	Industrie manufacturière	30,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
F	Construction	0,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,4 %
H	Transport et entreposage	1,1 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	10,4 %
K	Activités financières et d'assurance	29,8 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	13,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
S	Autres activités de services	0,9 %
NA	Autres	6,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

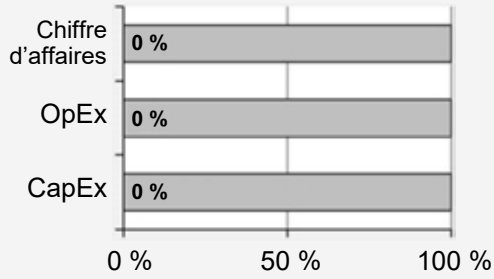
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

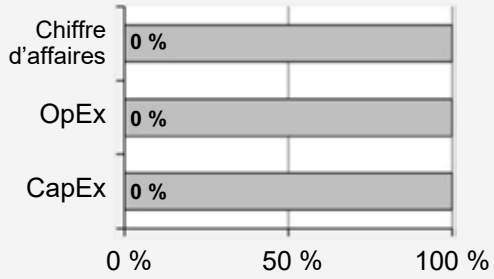
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,72 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,72 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de performance ESG élevée et les règles de faibles émissions de carbone décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EM Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Emerging Markets Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,77 pondération du marché (%)	1,85 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	575,64 tCO2e/million d'euros	575,25 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Emerging Markets Low Carbon SRI Selection Index
Performance	30,35 %	30,30 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Index
Performance	30,35 %	33,44 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YQ6CUXP95AXP64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,2 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à taux fixe, de qualité « Investment Grade » et libellées en dollars américains, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence a établi une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg USD Liquid Investment Grade Corporate Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI (MSCI Environmental Controversy Score). La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG Ratings, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,18 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,41 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	19 747 481,68 tCO2e

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,61	0,44	0,63	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,16	0,44	0,63	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	19 091 294,79	22 243 239,00	32 012 446,72	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	2,70	2,65	2,84	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 32,2 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Irlande
CVS Health 18/25.03.48	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,3 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2053	S.O. - Autres	0,3 %	États-Unis
AbbVie 20/21.11.49 S.WI	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
CVS Health 18/25.03.38	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,2 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2033	S.O. - Autres	0,2 %	États-Unis
AbbVie 19/21.11.29	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
Microsoft 21/17.03.52	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Amgen 23/02.03.2053	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
AT & T 21/15.09.53	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2063	S.O. - Autres	0,2 %	Singapour
AT & T 21/15.09.55	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Microsoft 20/01.06.50	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Goldman Sachs Group 07/01.10.37	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	États-Unis
Amgen 23/02.03.2033	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

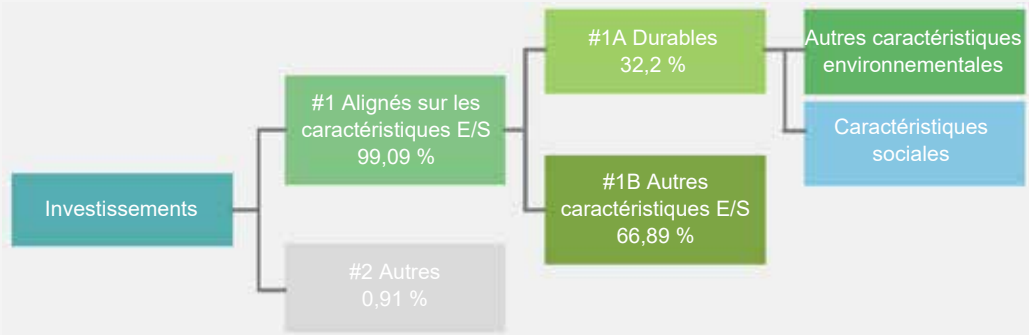
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,09 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 32,2 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,91 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,4 %
C	Industrie manufacturière	22,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,6 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,2 %
H	Transport et entreposage	0,8 %
I	Hébergement et restauration	1,3 %
J	Information et communication	15,0 %
K	Activités financières et d'assurance	41,4 %
L	Activités immobilières	0,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	2,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,8 %
NA	Autres	3,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

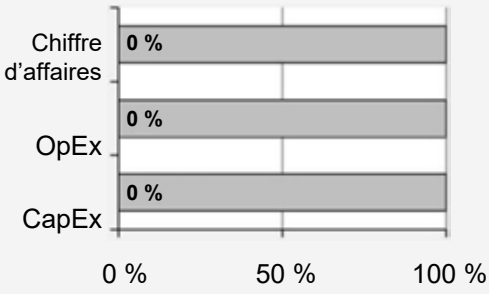
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

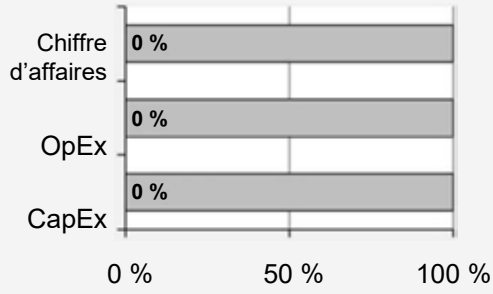
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,2 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,2 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs qui ne respectent pas une notation de controverse environnementale selon MSCI (MSCI Environmental Controversy Score). La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants seront classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index
Exposition aux combustibles fossiles	1,18 pondération du marché (%)	0,88 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,41 pondération du marché (%)	0,1 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09 pondération du marché (%)	0,1 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	19 747 481,68 tCO2e	19 698 864,63 tCO2e

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index
Performance	8,19 %	8,19 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg USD Liquid Investment Grade Corporate Index
Performance	8,19 %	8,27 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900OARN1CRQBI4D27

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,09 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire européenne. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes

génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	8,69 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	501,44 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	0,44	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	0,44	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	526,64	589,03	590,93	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,02	3,16	1,85	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,44	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 23,09 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
SAP	J - Information et communication	9,3 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,5 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	4,2 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %	France
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	3,3 %	France
BNP Paribas	K - Activités financières et d'assurance	3,3 %	France
Münchener Rückver	K - Activités financières et d'assurance	3,1 %	Allemagne
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	France
AXA	K - Activités financières et d'assurance	3,0 %	France
Prosus	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	Pays-Bas
ING Groep	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Pays-Bas
Deutsche Börse	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	Allemagne
Infineon Technologies	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Allemagne
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %	Espagne
Deutsche Post	H - Transport et entreposage	1,7 %	Allemagne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

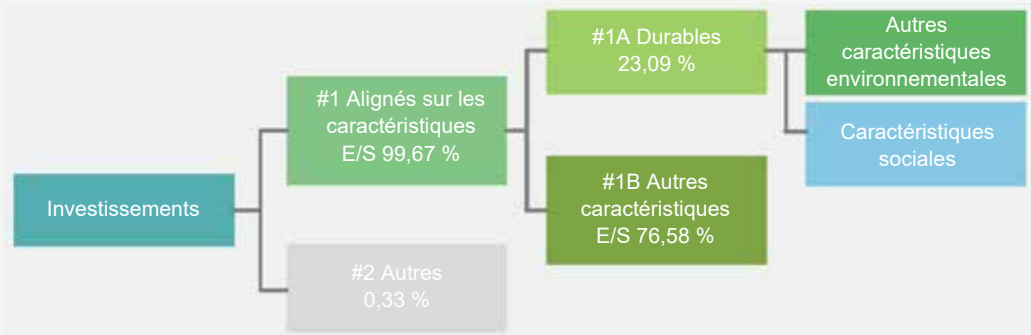
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,67 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,09 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,33 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	20,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
F	Construction	0,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,4 %
H	Transport et entreposage	3,3 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	12,8 %
K	Activités financières et d'assurance	24,1 %
L	Activités immobilières	0,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	32,0 %
NA	Autres	3,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

X Non

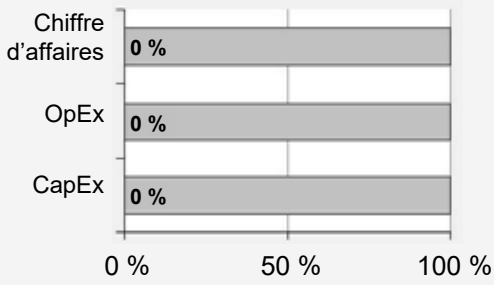
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

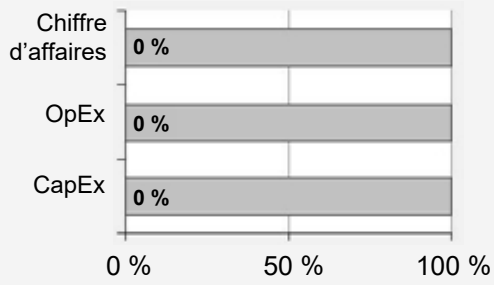
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,09 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,09 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de performance ESG élevée et les règles de faibles émissions de carbone décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés cotées dans l'Union économique et monétaire européenne. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations MSCI ESG Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composants ESG les plus performants par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0,06 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	8,69 pondération du marché (%)	8,65 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,06 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	501,44 tCO2e/million d'euros	501,51 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index
Performance	9,42 %	9,12 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Indice MSCI EMU Index
Performance	9,42 %	23,70 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549007L0TWXK1EJB707

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ **Oui**	☐ **Non**
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : 93,44 %**	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI EUR Corporate and Agency Green Bond Index (l'« Indice de Référence »). Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres

compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour représenter la performance des titres à revenu fixe libellés en euros émis par certains émetteurs privés et agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) afin de financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. L'Indice de Référence comprenait des titres à revenu fixe qui répondaient à des exigences spécifiques en matière de qualité de crédit, de liquidité, de classification et d'éligibilité ESG et au titre des obligations vertes.

L'univers des obligations éligibles répondait aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels a été évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations devaient être classées en tant qu'« obligations vertes » et pouvaient donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflétaient les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposaient des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit devait être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluaient à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net devait être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, étaient encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes n'étaient pas respectés. Cette acceptation a été évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprenait au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence appliquait également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectaient pas certaines normes ESG, car ils :

- étaient associés, à certains égards, aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
- tiraient certains seuils de revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables bitumineux et des armes militaires de défense ; et
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2025)
Exposition aux obligations vertes	Le pourcentage du portefeuille du produit financier qui est exposé à des titres identifiés comme « obligations vertes », tel que déterminé par Refinitiv, en intégrant les données et les classifications de la Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	99,71 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,81 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,19 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,75 %

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	98,98 %	99,38 %	98,38 %
Exposition à des controverses très graves	0,46 %	0,35 %	0,13 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 %	0,35 %	0,13 %
Implication dans des armes controversées	0,46 %	0,35 %	0,13 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2025 au 31/12/2025

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SOCIÉTÉ DES GRANDS PROJETS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,58 %	France
SOCIÉTÉ DES GRANDS PROJETS MTN	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,39 %	France
ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,38 %	France
ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,36 %	France
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV	K - Activités financières et d'assurance	0,36 %	Pays-Bas
SOCIÉTÉ NATIONALE SNCF SA	H - Transport et entreposage	0,35 %	France
SOCIÉTÉ DES GRANDS PROJETS MTN	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,35 %	France
SOCIÉTÉ DES GRANDS PROJETS MTN	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,34 %	France
SOCIÉTÉ DES GRANDS PROJETS MTN	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,33 %	France

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	K - Activités financières et d'assurance	0,33 %	Espagne
ABN AMRO BANK NV	K - Activités financières et d'assurance	0,33 %	Pays-Bas
ING GROEP NV MTN RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,38 %	Pays-Bas
CPPIB CAPITAL INC	K - Activités financières et d'assurance	0,32 %	Canada
EDP FINANCE BV	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,31 %	Portugal
DANSKE BANK A/S	K - Activités financières et d'assurance	0,31 %	Danemark

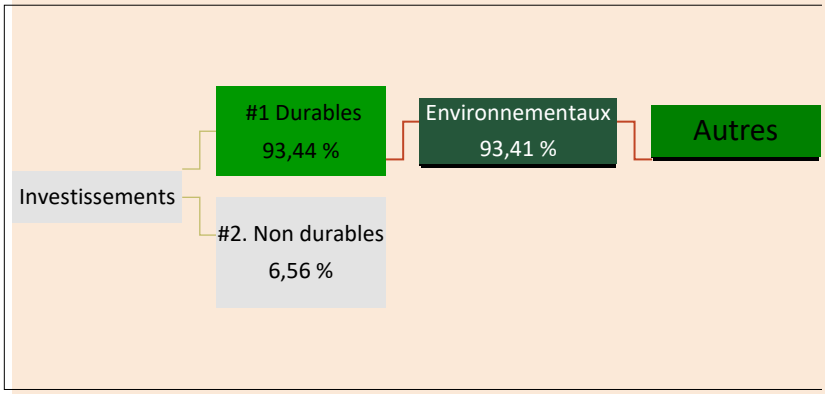
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 93,44 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables ayant un objectif environnemental.

1,62 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements non considérés comme des investissements durables.

- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2025.

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	6,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	15,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	1,4 %
F	Construction	0,9 %
H	Transport et entreposage	3,6 %
I	Hébergement et restauration	0,1 %
J	Information et communication	0,3 %
K	Activités financières et d'assurance	56,2 %
L	Activités immobilières	6,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
0	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	6,7 %
U	Activités d'organisations et d'organismes extraterritoriaux	0,6 %
NA	Autres	1,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles[1]		19,5 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

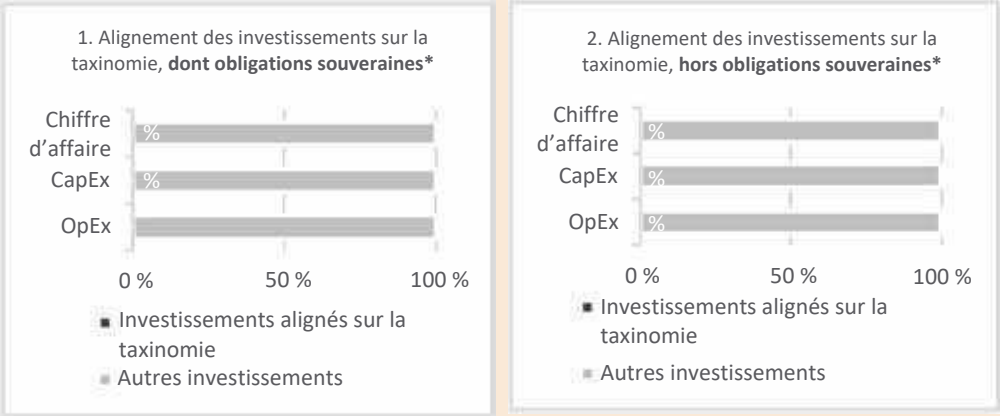
[1] L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [2]?**

  ☐ Oui :

  ☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

  ☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- ***Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

  S/O

[2] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2025, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 93,44 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

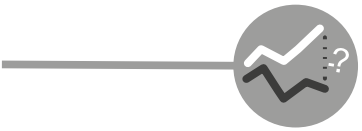
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence tenait compte de facteurs de durabilité alignés sur l'objectif d'investissement durable en représentant la performance des obligations de qualité « Investment Grade » libellées en euros émises par des sociétés ou des agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) qui répondaient à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits étaient appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits, comme évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille d'obligations vertes, de qualité « Investment Grade », libellées en EUR, comprenant tout ou partie des titres composant l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une

Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI EUR Corporate and Agency Green Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations qui répondent à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits seront appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits.

L'univers des obligations éligibles doit répondre aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels est évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations doivent être classées en tant qu'« obligations vertes » et peuvent donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflètent les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposent des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit doit être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluent à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net doit être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, peuvent encore être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes ne sont pas respectés. Cette acceptation est évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprend au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence applique également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectent pas certaines normes ESG, car ils :

- sont associés aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
- tirent des revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables bitumineux et des armes militaires de défense ; et
- ont reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2025)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2025)**
Exposition aux obligations vertes	99,71 %	100 %
Exposition à des controverses très graves	0,81 %	0,49 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,19 %	0,24 %
Implication dans des armes controversées	0,74 %	0,43 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2025 au 31/12/2025)	2,7	2,9

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2025 au 31/12/2025)	2,7	0,0 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549001CWO1OWBWUGJ52

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ **Oui**	☐ **Non**
☒ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : 80,20 %**	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index (l'« Indice de Référence »). Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des titres

à revenu fixe libellés en USD émis par certains émetteurs privés et agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) afin de financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. L'Indice de Référence comprenait des titres à revenu fixe qui répondaient à des exigences spécifiques en matière de qualité de crédit, de liquidité, de classification et d'éligibilité ESG et au titre des obligations vertes.

L'univers des obligations éligibles répondait aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels a été évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations devaient être classées en tant qu'« obligations vertes » et pouvaient donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflétaient les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposaient des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit devait être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluaient à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net devait être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, étaient encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes n'étaient pas respectés. Cette acceptation a été évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprenait au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence appliquait également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectaient pas certaines normes ESG, car ils :

- étaient associés, à certains égards, aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
- tiraient certains seuils de revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables bitumineux et des armes militaires de défense ; et
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2025)
Exposition aux obligations vertes	Le pourcentage du portefeuille du produit financier qui est exposé à des titres identifiés comme « obligations vertes », tel que déterminé par Refinitiv, en intégrant les données et les classifications de la Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	99,92 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,99 %[1]
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,67 %[1]
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,08 %[1]

[1] Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à ces indicateurs est principalement constitué de titres émis par des agences qui sont conformes aux indicateurs gouvernementaux équivalents, le cas échéant, mais pour lesquels aucune donnée n'était disponible pour les indicateurs liés aux entreprises émettrices énumérés ci-dessus.

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	97,69 %	97,78 %	98,57 %
Exposition à des controverses très graves	1,64 %	6,67 %	7,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,64 %	7,04 %	7,59 %
Implication dans des armes controversées	1,64 %	6,67 %	6,71 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2025 au 31/12/2025

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FORD MOTOR COMPANY	C - Industrie manufacturière	1,32 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE & CO	K - Activités financières et d'assurance	1,27 %	États-Unis
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,15 %	Îles Caïmans
FORD MOTOR COMPANY	C - Industrie manufacturière	1,09 %	États-Unis
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,01 %	Îles Caïmans
DP WORLD CRESCENT LTD RegS	H - Transport et entreposage	0,99 %	Îles Caïmans
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,95 %	Îles Caïmans
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,95 %	Îles Caïmans
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	K - Activités financières et d'assurance	0,92 %	Japon

NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,86 %	États-Unis
GENERAL MOTORS CO	C - Industrie manufacturière	0,79 %	États-Unis
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	K - Activités financières et d'assurance	0,79 %	Chine
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	K - Activités financières et d'assurance	0,78 %	États-Unis
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV	K - Activités financières et d'assurance	0,77 %	Pays-Bas
ING GROEP NV	K - Activités financières et d'assurance	0,75 %	Pays-Bas

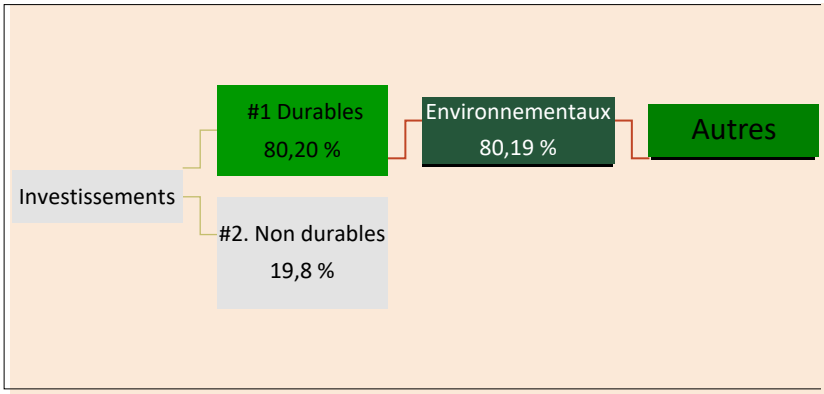
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 80,20 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables ayant un objectif environnemental.

19,8 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements non considérés comme des investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2025.

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	6,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	20,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,20 %
F	Construction	0,20 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	2,1 %
K	Activités financières et d'assurance	46,6 %
L	Activités immobilières	8,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	8,9 %
U	Activités d'organisations et d'organismes extraterritoriaux	0,2 %
NA	Autres	2,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles[2]		27,32 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

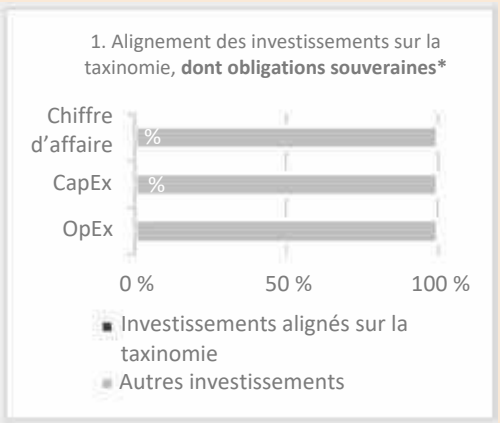
[2] L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.

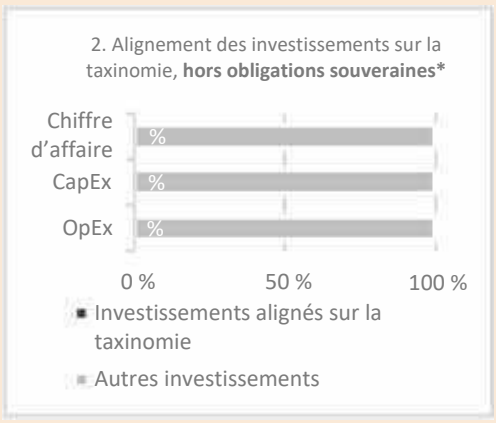
Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [3]?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

[3] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2025, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 80,20 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

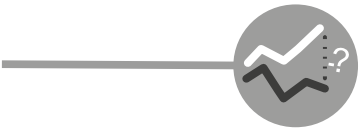
Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence tenait compte de facteurs de durabilité alignés sur l'objectif d'investissement durable en représentant la performance des obligations de qualité « Investment Grade » libellées en USD émises par des sociétés ou des agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) qui répondaient à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits étaient appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits, comme évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille d'obligations vertes, de qualité « Investment Grade », libellées en USD, comprenant tout ou partie des titres composant l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations qui répondent à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits seront appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits.

L'univers des obligations éligibles doit répondre aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels est évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations doivent être classées en tant qu'« obligations vertes » et peuvent donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflètent les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposent des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit doit être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluent à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net doit être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, peuvent encore être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes ne sont pas respectés. Cette acceptation est évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprend au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence applique également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectent pas certaines normes ESG, car ils :

- sont associés aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
- tirent des revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables bitumineux et des armes militaires de défense ; et
- ont reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2025)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2025)**
Exposition aux obligations vertes	99,92 %	99,99 %
Exposition à des controverses très graves	7,99 %	7,61 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,67 %	2,99 %
Implication dans des armes controversées	7,08 %	6,75 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2025 au 31/12/2025)	7,07 %	7,53 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2025 au 31/12/2025)	7,07 %	0,00 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YFWZKFQI5JGH16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,24 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations sur les marchés développés de l'Union économique et monétaire européenne qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.
L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;

• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;

• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;

• la production de sables bitumineux ;

• la distribution d'armes à feu civiles ;

• les produits liés au tabac ; et

• les armes militaires ;

• notés D- ou moins par ISS ESG ; et

• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;

• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,32 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,14 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,14 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	554,61 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	1,09	1,12	1,69	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,09	0,54	0,68	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	592,46	689,20	738,30	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,43	2,24	1,56	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 25,24 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,8 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	5,6 %	Allemagne
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	3,5 %	Allemagne
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,4 %	France
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Allemagne
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Espagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	France
Deutsche Telekom	J - Information et communication	2,1 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	France
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %	France
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %	Espagne
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	1,7 %	France
Ferrari	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Pays-Bas
Münchener Rückver	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Allemagne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

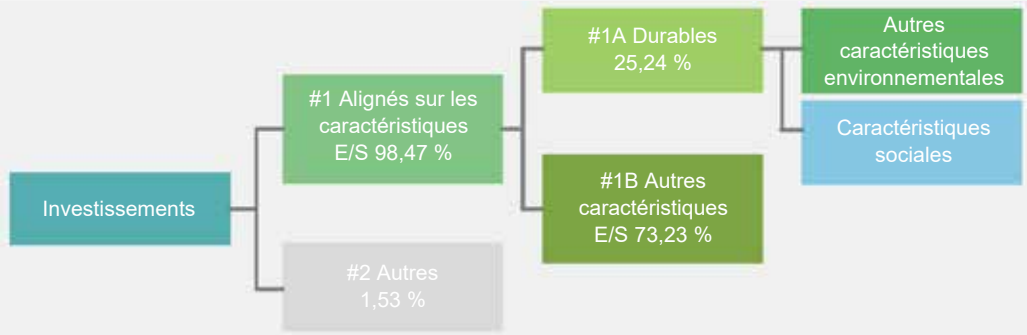
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98,47 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,24 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,53 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	22,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,5 %
F	Construction	0,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,1 %
H	Transport et entreposage	0,7 %
I	Hébergement et restauration	0,4 %
J	Information et communication	11,5 %
K	Activités financières et d'assurance	22,7 %
L	Activités immobilières	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	29,5 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
NA	Autres	3,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

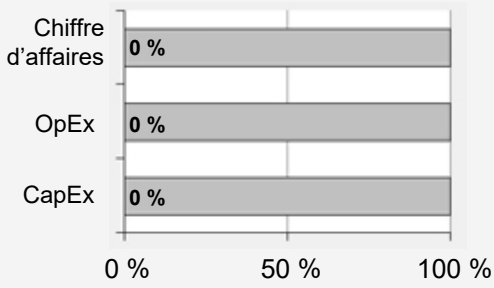
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

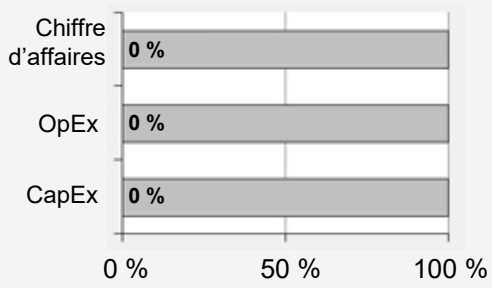
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,24 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,24 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux de l'Union économique et monétaire européenne, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• sont notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	9,32 pondération du marché (%)	9,38 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,14 pondération du marché (%)	1,14 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,14 pondération du marché (%)	1,14 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	554,61 tCO2e/million d'euros	553,82 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index
Performance	12,94 %	12,71 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index
Performance	12,94 %	23,82 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900HPXE8UO093JP04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,13 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;

• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection.

La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,38 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,39 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	467,53 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,45	0,38	0,95	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,48	0,49	1,50	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	482,42	523,53	577,64	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,48	2,60	2,52	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 28,13 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,1 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	5,9 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,1 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,7 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	0,6 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

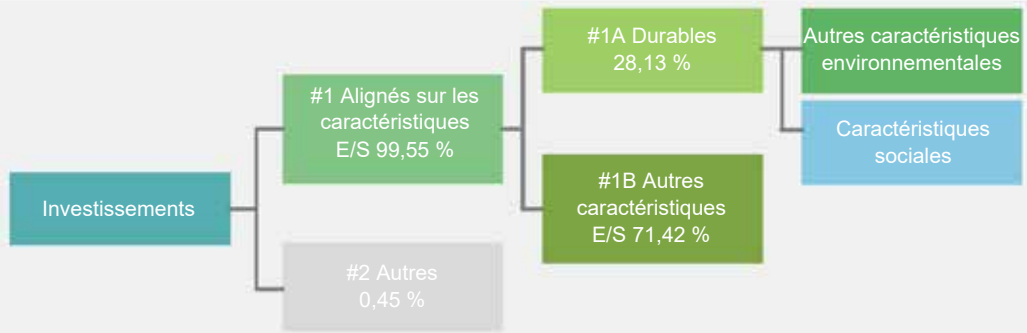
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,55 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,13 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,45 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,2 %
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	31,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,5 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	12,4 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	18,7 %
K	Activités financières et d'assurance	16,2 %
L	Activités immobilières	2,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,1 %
NA	Autres	3,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,3 %**

À compter du : 31 décembre 2025

**L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

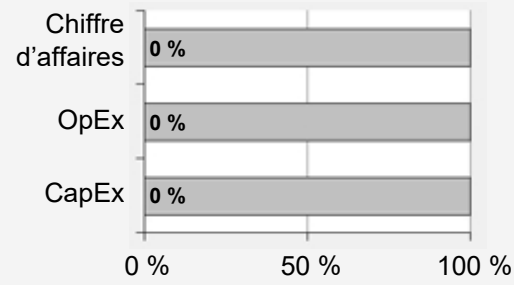
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

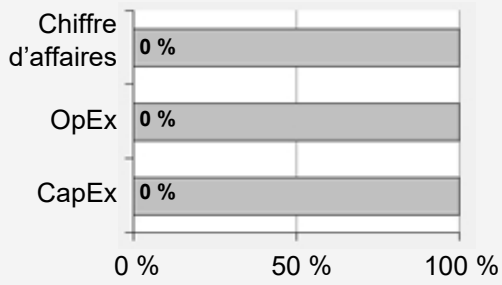
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,13 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,13 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	4,38 pondération du marché (%)	4,41 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,24 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,39 pondération du marché (%)	0,41 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	467,53 tCO2e/million d'euros	467,47 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index
Performance	20,12 %	20,16 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index
Performance	20,12 %	21,62 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900JCYVIMXES6K908

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,89 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales liées à la réduction des émissions de GES et la réduction de l'extraction de combustibles fossiles, et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en euros qui répondaient à des critères d'échéance, de qualité de crédit, de liquidité et environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques.

L'Indice de Référence appliquait les normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg Euro High Yield 250mn Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris ceux visés aux Articles 12(1)(a) à (g) du Règlement PAB (« Exclusions PAB »).

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG exposées ci-dessous :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins, ou qui n'avaient pas obtenu de notation MSCI ESG Rating par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG Ratings étaient conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés ont été notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI (MSCI Environmental Controversy Score). Les notations MSCI ESG Controversies mesuraient l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte mondial des Nations unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse s'était vue attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son incidence ESG.
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI comme impliqués (tel que déterminé par MSCI ESG Research LLC) dans des armes controversées ou toutes réserves de combustibles fossiles, et émetteurs en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires et le charbon thermique. Le BISR avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG ;

Les notations de MSCI ESG Ratings, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,69 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,69 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,69 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,58 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,61	0,44	0,94	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,75	0,44	0,94	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	2,75	0,44	0,94	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	2,75	0,44	0,94	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 34,89 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Irlande
Organon/Org. Foreign Debt Co-Is. 21/30.04.28 Reg S	S.O. - Autres	0,9 %	États-Unis
Castellum 21/Und.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	Suède
SoftBank Group 18/15.04.28	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	Japon
BPER Banca 22/20.01.2033 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Italie
AMS-OSRAM 23/30.03.2029 Reg S	C - Industrie manufacturière	0,6 %	Autriche
Telecom Italia 23/31.07.2028	J - Information et communication	0,6 %	Italie
Telecom Italia Finance 03/24.01.33 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Italie
Telefónica Europe 24/Und	J - Information et communication	0,6 %	Espagne
Mundys 17/13.07.2027 MTN	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	Italie
Mediobanca - Banca Credito Fin. 24/22.04.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Italie
Alstom 24/Und.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	France
Mundys 24/24.01.2029 MTN	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	Italie
Mundys 21/12.02.2028	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	Italie
British Telecommunications 24/03.10.2054 MTN	J - Information et communication	0,6 %	Royaume-Uni

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

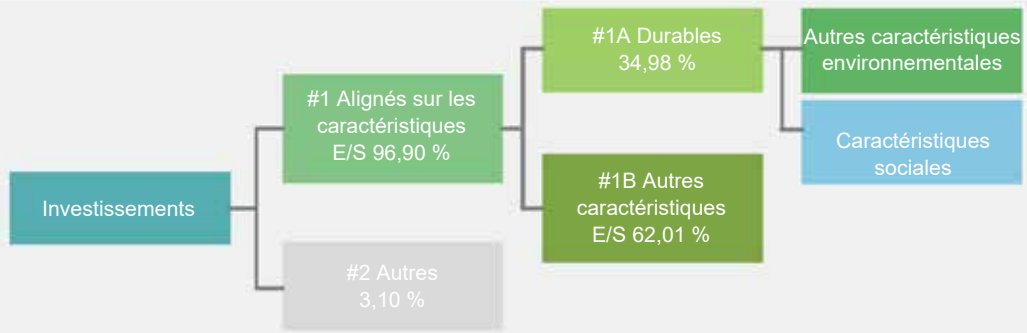
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 96,90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 34,89 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

3,10 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	9,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
F	Construction	5,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %
H	Transport et entreposage	0,5 %
J	Information et communication	17,3 %
K	Activités financières et d'assurance	24,9 %
L	Activités immobilières	0,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	16,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	6,2 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,5 %
NA	Autres	14,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

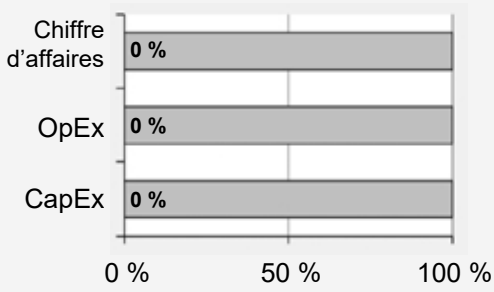
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

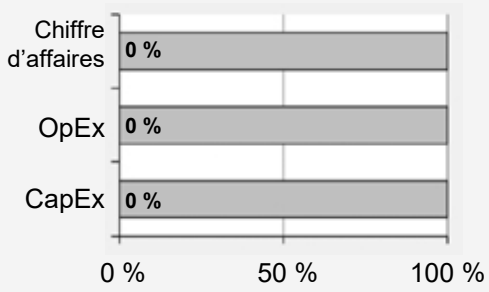
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : « nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,89 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 34,89 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2025. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres à revenu fixe qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en Euro en appliquant les normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclura les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris ceux visés aux Articles 12(1)(a) à (g) du Règlement PAB (« Exclusions PAB »).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG exposées ci-dessous :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé de données liées aux émissions absolues de GES.
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins, ou qui n'ont pas obtenu de notation MSCI ESG Rating par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG Ratings sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés sont notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI (MSCI Environmental Controversy Score). Les notations MSCI ESG Controversies mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte mondial des Nations unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse ESG se voit attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son incidence ESG.
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI comme impliqués (tel que déterminé par MSCI ESG Research LLC) dans des armes controversées ou toutes réserves de combustibles fossiles, et émetteurs en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole

Les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index
Implication dans des armes controversées	3,69 pondération du marché (%)	0,95 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	3,69 pondération du marché (%)	0,95 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	3,69 pondération du marché (%)	0,95 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,58 pondération du marché (%)	0,95 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence ?

Comparaison de l’Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index
Performance	5,38 %	5,77 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg Euro High Yield 250mn Index
Performance	5,38 %	5,19 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900AN6N7D4N3AT454

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,64 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en USD qui répondaient à des critères d'échéance, de qualité de crédit, de liquidité et environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques.

L'Indice de Référence a exclu les obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations ont notamment été exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

• Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG Ratings sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés ont été notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte mondial des Nations unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse s'est vue attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son incidence ESG.
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG.
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG Ratings, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG Rating est BBB ou supérieure ont été pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que les obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG Rating est BB ont été pondérées dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,69 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,69 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,69 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,58 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	3,09	4,24	0,50	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,95	4,24	0,50	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	3,09	4,24	0,50	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	3,40	4,24	0,50	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 19,64 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Irlande
1261229 BC 25/15.04.2032 144a	S.O. - Autres	0,5 %	Canada
American Airlines/Aadva. Loyalty 21/20.04.29 144a	S.O. - Autres	0,5 %	États-Unis
1011778 B.C. Unlim.Liab./N.R.Fi. 20/15.10.30 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Canada
DaVita 20/01.06.30 144a	Q - Santé humaine et activités sociales	0,5 %	États-Unis
Uniti Group/CSL Capital 23/15.02.2028 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
DIRECTV Fing LLC 21/15.08.27 144A	S.O. - Autres	0,4 %	États-Unis
Rakuten Group 24/15.04.2029 144a	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	Japon
CCO Holdings/Capital 17/01.05.27 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
Vodafone Group 19/04.04.79	J - Information et communication	0,4 %	Royaume-Uni
Windstream Escrow 24/01.10.2031 Reg S	S.O. - Autres	0,4 %	États-Unis
Jetblue Airways/Loyalty 24/20.09.2031 144a	S.O. - Autres	0,4 %	États-Unis
Rakuten Group 24/15.02.2027 144a	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	Japon
Organon/Org.For.De.Co-Issuer 21/30.04.2028 144a	S.O. - Autres	0,4 %	États-Unis
Connect Finco Sarl/Conne 24/15.09.2029	S.O. - Autres	0,3 %	Luxembourg

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

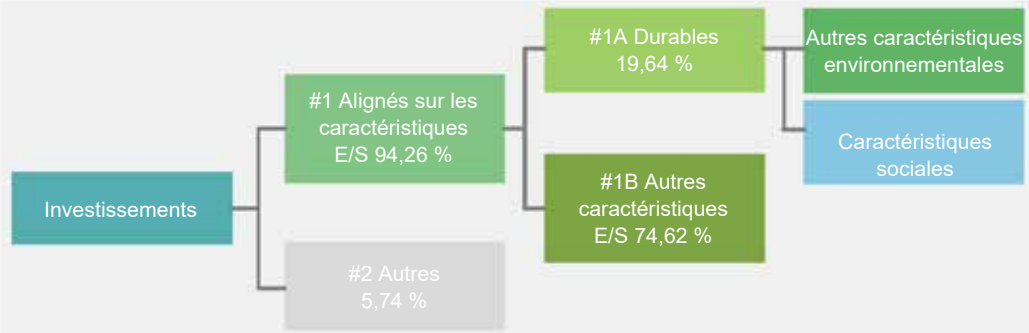
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 94,26 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,64 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

5,74 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,2 %
C	Industrie manufacturière	16,5 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	1,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,7 %
H	Transport et entreposage	2,4 %
I	Hébergement et restauration	2,4 %
J	Information et communication	12,1 %
K	Activités financières et d'assurance	18,2 %
L	Activités immobilières	2,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	4,3 %
P	Enseignement	0,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	5,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,2 %
S	Autres activités de services	0,6 %
NA	Autres	22,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**6,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

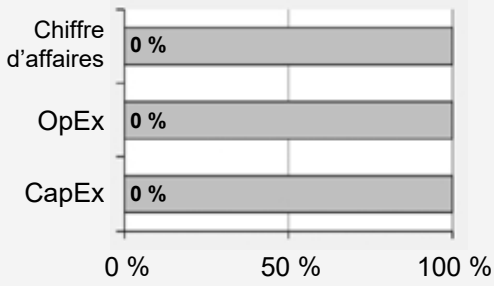
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

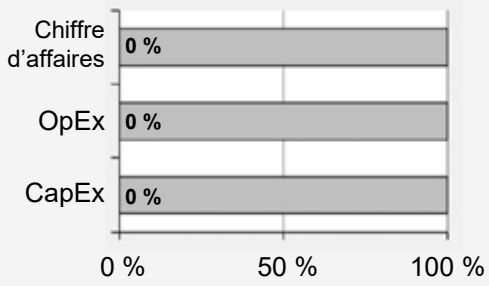
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,64 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,64 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à suivre la performance de l'Indice de Référence, nette de frais et dépenses, en détenant un portefeuille qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en USD en excluant les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations seront notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

• Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG Ratings sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés sont notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte mondial des Nations unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse se voit attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son incidence ESG.
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG.
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG Rating est BBB ou supérieure seront pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que les obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG Rating est BB seront pondérées dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index
Implication dans des armes controversées	3,69 pondération du marché (%)	2,62 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	3,69 pondération du marché (%)	2,62 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	3,69 pondération du marché (%)	2,62 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,58 pondération du marché (%)	3,55 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index
Performance	8,97 %	9,21 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond Screened UCITS ETF	Indice Bloomberg US High Yield Very Liquid Index ex 144A
Performance	8,97 %	9,16 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549001B8QLCJ3D9JZ85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 7,19 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères de sélection thématique, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,85 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,85 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,85 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,85 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,73	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,73	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,73	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,73	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 7,19 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Tencent Holdings	J - Information et communication	4,6 %	Chine
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Alibaba Group Holding ADR	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %	Chine
Mercadolibre	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,9 %	États-Unis
CME Group	K - Activités financières et d'assurance	3,1 %	États-Unis
Fiserv	J - Information et communication	2,8 %	États-Unis
PayPal Holdings	K - Activités financières et d'assurance	2,7 %	États-Unis
Intuit	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
Strategy	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
Prosus	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Pays-Bas
Coinbase Global Cl.A	S.O. - Autres	2,1 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

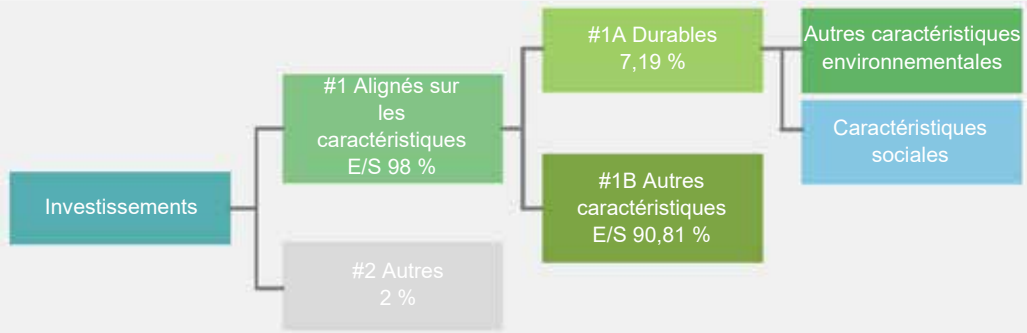
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).
Dans cette catégorie, 7,19 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	12,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,5 %
J	Information et communication	25,3 %
K	Activités financières et d'assurance	29,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,6 %
NA	Autres	12,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

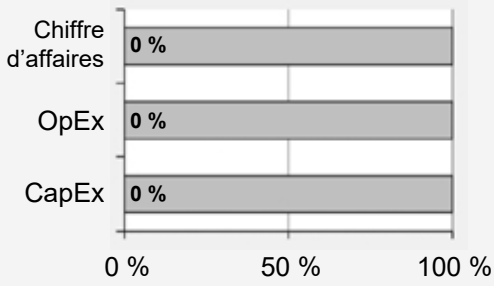
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

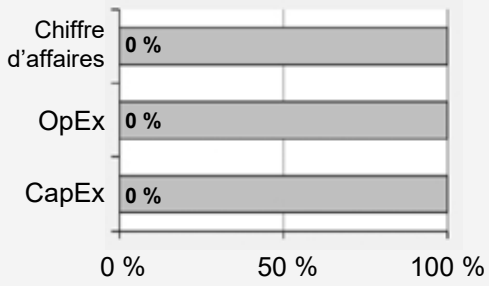
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,19 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 7,19 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select Screened 100 Index
Implication dans des armes controversées	1,85 pondération du marché (%)	1,88 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	1,85 pondération du marché (%)	1,88 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,85 pondération du marché (%)	1,88 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,85 pondération du marché (%)	1,88 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select Screened 100 Index
Performance	10,91 %	11,17 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	10,91 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YDA32R6YR7LG05

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 90,27 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères de sélection thématique, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,19 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,19 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1w9 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,19 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,12	0,06	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,12	0,06	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,12	0,06	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,12	0,06	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 90,27 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Natera	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,6 %	États-Unis
Abbott Laboratories	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Danaher Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	Suisse
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Lonza Group Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	Suisse
Agilent Technologies	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Illumina	C - Industrie manufacturière	3,9 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	3,6 %	États-Unis
Revvity	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
Alnylam Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
Wuxi Biologics Cayman	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Îles Caïmans
Medpace Holdings	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	États-Unis
Moderna	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	États-Unis
Insmed	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

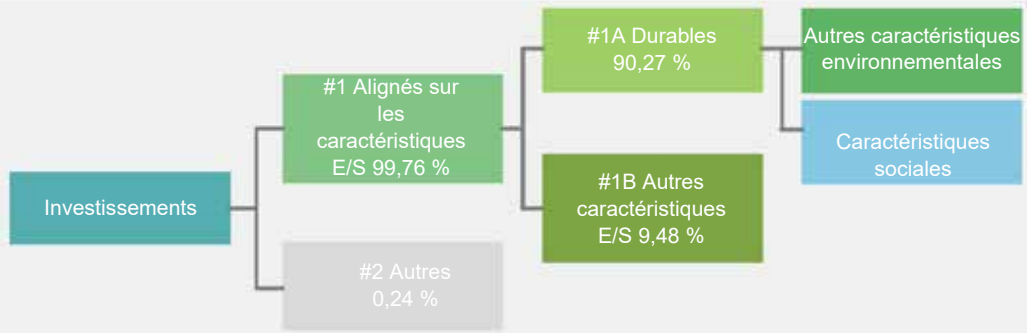
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,76 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 90,27 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,24 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	49,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
K	Activités financières et d'assurance	2,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	38,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	3,5 %
NA	Autres	5,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

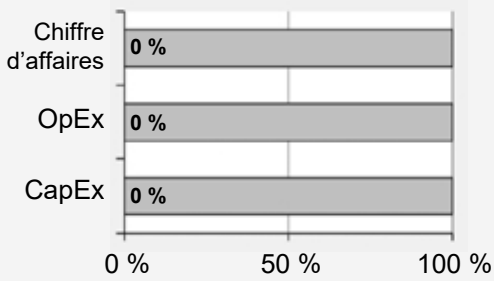
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

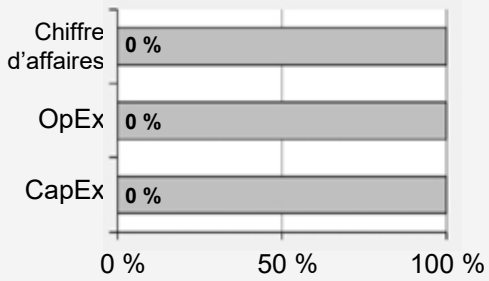
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 90,27 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 90,27 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select Screened 100 Index
Implication dans des armes controversées	0,19 pondération du marché (%)	0,7 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,19 pondération du marché (%)	0,7 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,19 pondération du marché (%)	0,7 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,19 pondération du marché (%)	0,7 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select Screened 100 Index
Performance	19,29 %	19,54 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	19,29 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549002978IBTMB2PC64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 39,33 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select Screened 200 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,94 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,94 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,94 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,94 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,06	0,00	0,17	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,06	0,13	1,22	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,06	0,00	0,17	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,06	0,00	0,17	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 39,33 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	Suisse
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,5 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %	États-Unis
Lonza Group Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	Suisse
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,2 %	États-Unis
Mercadolibre	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %	États-Unis
CME Group	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

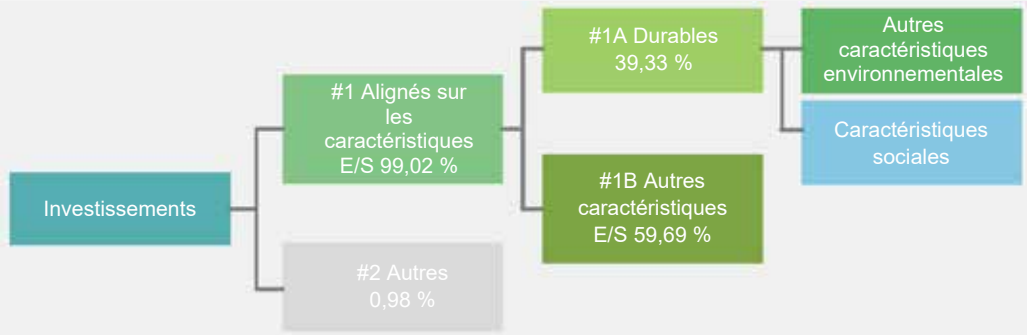
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,02 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 39,33 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,98 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	32,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	9,7 %
H	Transport et entreposage	0,0 %
J	Information et communication	21,0 %
K	Activités financières et d'assurance	15,1 %
L	Activités immobilières	0,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	15,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
NA	Autres	5,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

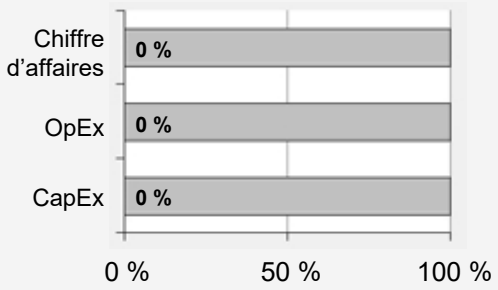
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

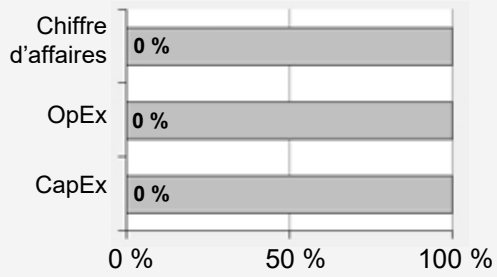
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 39,33 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 39,33 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select Screened 200 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier qui tirent des revenus significatifs de l'innovation technologique. L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select Screened 200 Index
Implication dans des armes controversées	0,94 pondération du marché (%)	0,96 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,94 pondération du marché (%)	0,96 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,94 pondération du marché (%)	0,96 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,94 pondération du marché (%)	0,96 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select Screened 200 Index
Performance	14,67 %	14,96 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Innovation Index
Performance	14,67 %	16,59 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 25490053VF2NBGMAJC18

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,95 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères de sélection thématique, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• étaient non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC »
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,43 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,27	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,27	0,00	5,02	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,27	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,27	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 17,95 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Broadcom	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	4,5 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,5 %	États-Unis
Tencent Holdings	J - Information et communication	4,4 %	Chine
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,4 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Oracle Corp.	J - Information et communication	3,2 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
SAP ADR	J - Information et communication	2,5 %	Allemagne
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,2 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

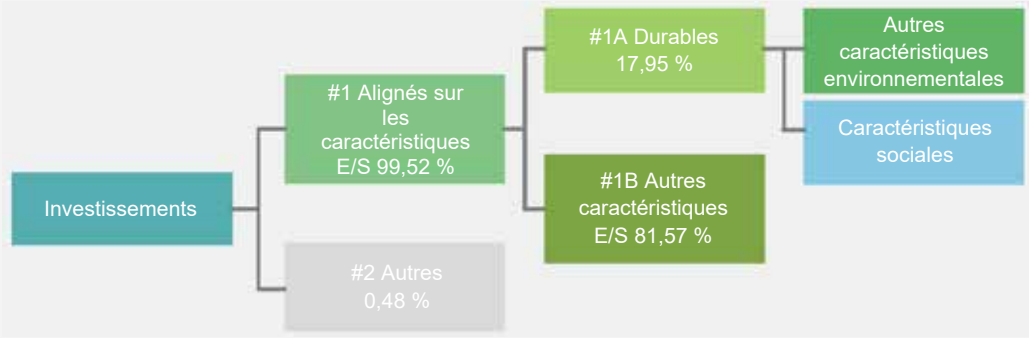
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,52 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,95 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,48 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	30,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	9,9 %
J	Information et communication	37,1 %
K	Activités financières et d'assurance	12,4 %
L	Activités immobilières	0,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %
NA	Autres	5,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

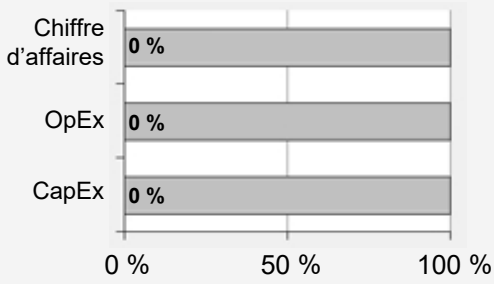
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

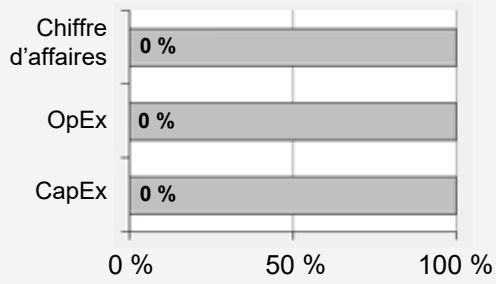
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,95 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,95 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select Screened 100 Index
Implication dans des armes controversées	0,43 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,43 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,43 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,43 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select Screened 100 Index
Performance	21,15 %	21,44 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	21,15 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549002T5XXP0M95D589

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,65 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés d'Europe qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

- impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
- impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
- impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

- l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
- la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
- la production de sables bitumineux ;
- la distribution d'armes à feu civiles ;
- les produits liés au tabac ; et
- les armes militaires ;
- notés D- ou moins par ISS ESG ; et
- responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

- les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
- les normes de publication d'informations en matière de climat ;

et

- les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,26 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,44 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	534,98 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,52	0,81	1,19	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,52	0,50	0,72	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	569,16	628,91	681,65	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,12	1,51	1,14	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 30,65 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,3 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	2,7 %	Allemagne
Nestlé	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Suisse
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Suisse
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Danemark
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Royaume-Uni
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Suisse
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	Royaume-Uni
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Allemagne
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,6 %	France
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,3 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Allemagne
Unilever	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	Royaume-Uni
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	France
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

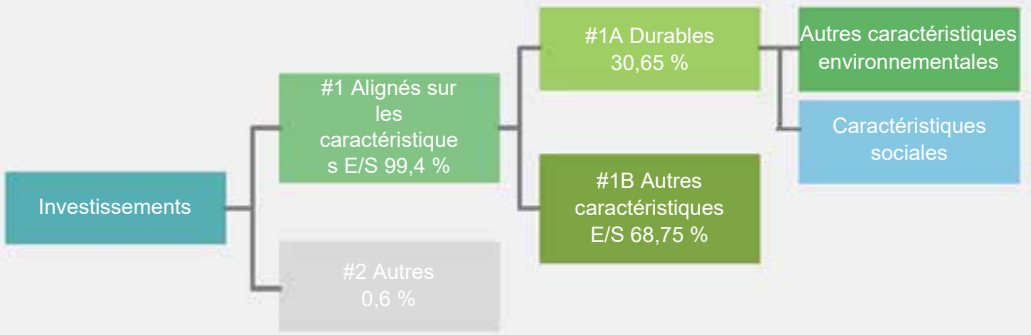
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,4 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,65 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,6 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,6 %
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	22,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,4 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %
H	Transport et entreposage	1,7 %
I	Hébergement et restauration	0,7 %
J	Information et communication	6,9 %
K	Activités financières et d'assurance	23,9 %
L	Activités immobilières	1,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	32,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,4 %
NA	Autres	3,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

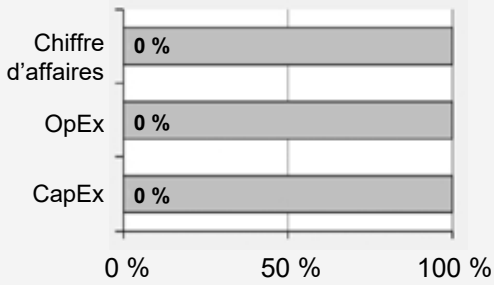
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

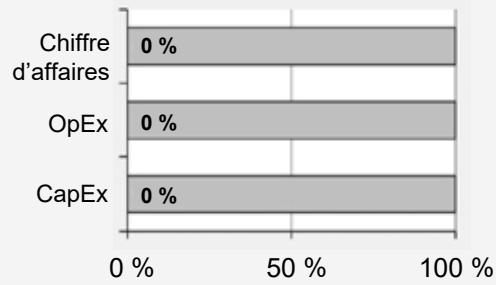
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,65 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,65 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés d'Europe, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	9,26 pondération du marché (%)	9,38 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,44 pondération du marché (%)	0,55 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,44 pondération du marché (%)	0,55 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	534,98 tCO2e/million d'euros	534,27 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index
Performance	13,52 %	13,42 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index
Performance	13,52 %	19,55 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900D5JGXF6U1L9Z45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,25 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;

• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;

• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;

• la production de sables bitumineux ;

• la distribution d'armes à feu civiles ;

• les produits liés au tabac ; et

• les armes militaires ;

• notés D- ou moins par ISS ESG ; et

• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice

de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,78 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	496,4 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,05	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	1,31	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	535,90	696,29	691,18	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,92	9,00	8,10	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 28,25 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	4,4 %	Japon
Nintendo Co.	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	Japon
Keyence Corp.	C - Industrie manufacturière	3,0 %	Japon
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Japon
Disco Corp.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Japon
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	2,1 %	Japon
BayCurrent Consulting	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Japon
Advantest Corp.	C - Industrie manufacturière	2,0 %	Japon
Chugai Pharmaceutical Co.	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Japon
Nippon Building Fund	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	Japon
Hitachi	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

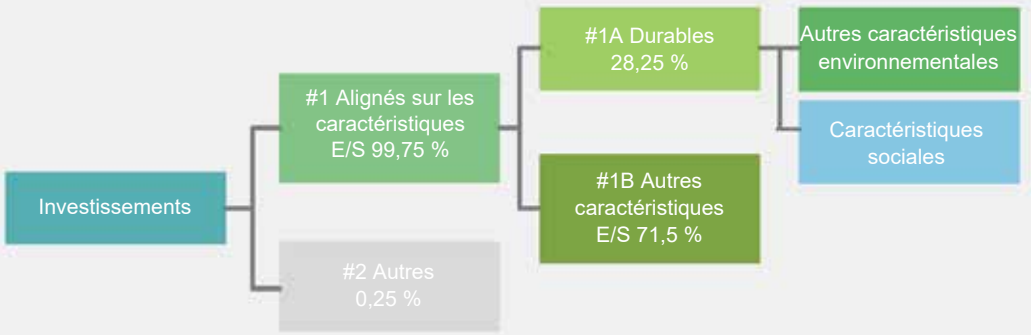
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,75 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,25 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,25 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,0 %
C	Industrie manufacturière	41,1 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %
H	Transport et entreposage	6,7 %
J	Information et communication	10,0 %
K	Activités financières et d'assurance	21,8 %
L	Activités immobilières	3,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,2 %
NA	Autres	0,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

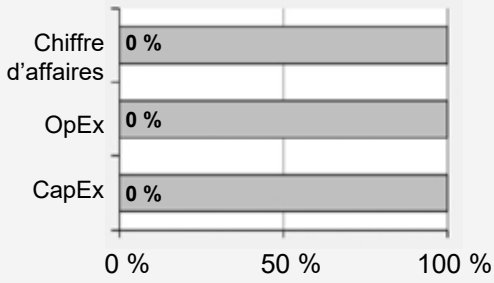
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

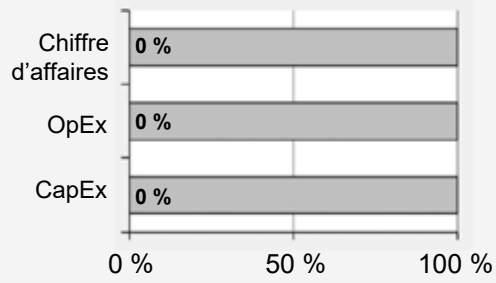
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,25 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,25 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation au Japon, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	5,78 pondération du marché (%)	5,92 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	496,4 tCO2e/million d'euros	496,74 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index
Performance	20,07 %	20,27 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index
Performance	20,07 %	24,94 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549009WFP828ETBW934

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,48 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,89 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,3 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	428,47 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,46	0,29	0,46	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,52	0,39	1,44	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	427,27	447,41	495,90	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,02	2,39	2,03	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 29,48 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	8,7 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	8,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	7,2 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	3,1 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,5 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

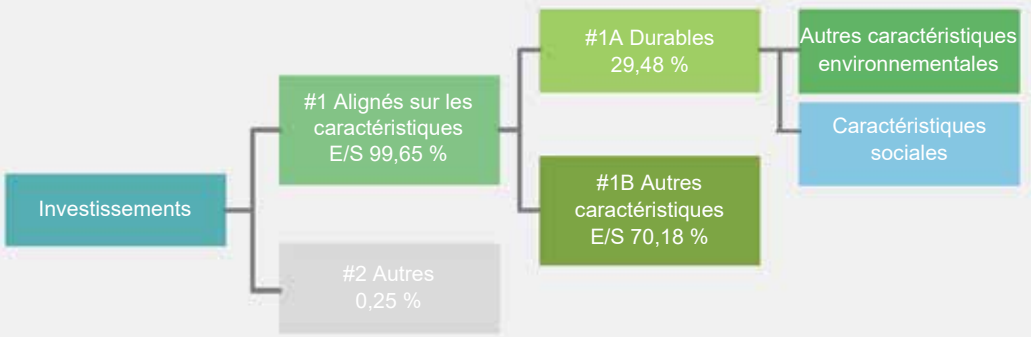
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,65 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,48 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,35 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	34,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,8 %
F	Construction	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	16,7 %
H	Transport et entreposage	0,9 %
I	Hébergement et restauration	1,0 %
J	Information et communication	23,4 %
K	Activités financières et d'assurance	11,5 %
L	Activités immobilières	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	3,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

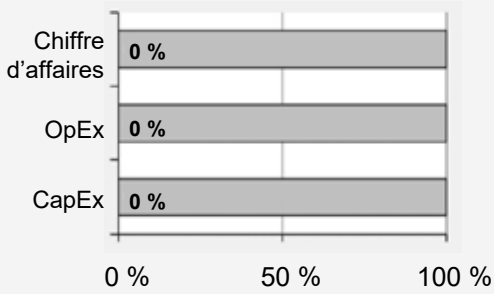
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

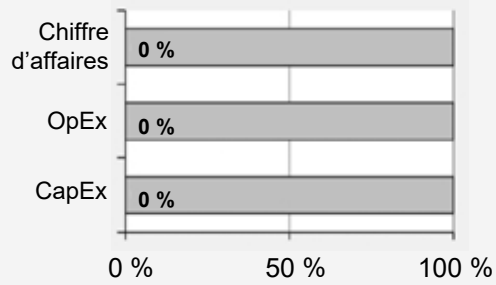
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,48 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,48 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation aux États-Unis, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	2,89 pondération du marché (%)	2,89 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,24 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,3 pondération du marché (%)	0,31 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	428,47 tCO2e/million d'euros	428,43 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index
Performance	16,94 %	16,88 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap Index
Performance	16,94 %	17,84 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900U9UGAB0UE17H62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,46 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés émergents internationaux qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;

• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,85 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,89 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	674,17 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,92	2,02	2,80	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,35	4,61	3,71	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	728,65	815,48	786,78	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,09	4,13	3,97	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 21,46 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taïwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	14,3 %	Taïwan
Tencent Holdings	J - Information et communication	8,1 %	Chine
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %	Chine
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	3,6 %	Corée du Sud
SK Hynix	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Corée du Sud
Xiaomi Cl.B	C - Industrie manufacturière	1,1 %	Îles Caïmans
Hon Hai Precision Industry Co.	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Taïwan
MediaTek	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Taïwan
Meituan	J - Information et communication	0,9 %	Chine
China Construction Bank Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Chine
PDD Holdings ADR	J - Information et communication	0,9 %	Îles Caïmans
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Chine
Nu Holdings Cl.A	S.O. - Autres	0,5 %	Brésil
BYD Co. Cl.H	C - Industrie manufacturière	0,5 %	Chine
Bank of China Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Chine

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

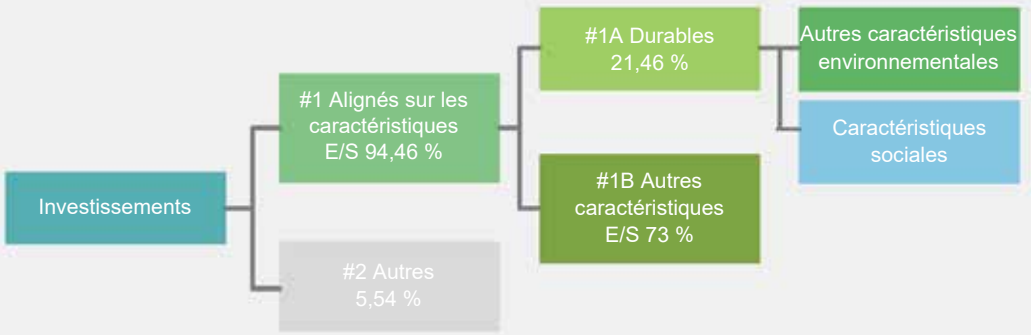
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 94,46 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,46 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

5,54 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,9 %
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	42,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %
H	Transport et entreposage	1,7 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	12,0 %
K	Activités financières et d'assurance	20,0 %
L	Activités immobilières	1,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,0 %
P	Enseignement	0,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
S	Autres activités de services	0,6 %
NA	Autres	5,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

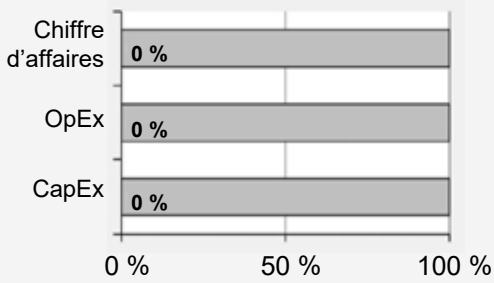
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

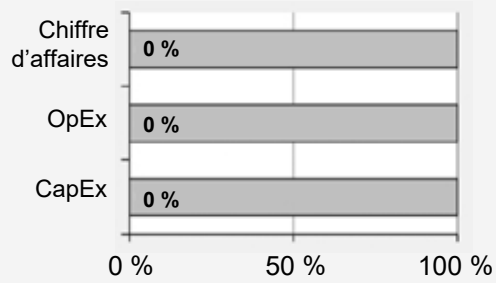
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,46 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,46 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés émergents internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	4,85 pondération du marché (%)	5,04 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	2,24 pondération du marché (%)	2,48 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	4,89 pondération du marché (%)	5,25 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	674,17 tCO2e/million d'euros	675 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index
Performance	40,44 %	40,84 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index
Performance	40,44 %	32,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549005KB8JP85LZK139

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,23 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice S&P 500 Scored & Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés de grande capitalisation représentant tous les principaux secteurs américains et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés de l'Indice S&P 500 Index (l'« Indice Parent ») qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'avaient pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situait dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• étaient classées selon les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies était insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissaient pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilisait les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Plus précisément, les deux composants suivants sont utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissaient des recherches et des notations mesurant les performances ESG d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettaient de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com)

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visaient à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com)

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence a utilisé RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés ont été sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 65 % de la capitalisation boursière flottante (« FMC », float-adjusted market capitalization) cumulée de l'Indice Parent ait été atteinte. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 65 % et 85 % de la FMC cumulée d'un groupe d'industries GICS® ont été sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 % de la FMC. Si la FMC cumulée des sociétés sélectionnées n'était pas supérieure à l'objectif de 75 %, des sociétés n'ayant pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible pouvaient être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 %. Ce processus a pris fin lorsque l'ajout de la société éligible suivante a eu pour effet d'éloigner la FMC totale du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 75 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,19	0,15	0,32	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,18	0,15	0,32	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,23	0,20	0,40	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,19	0,15	0,32	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 28,23 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	10,3 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	9,8 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	9,4 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	3,4 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,8 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	États-Unis
Exxon Mobil Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,3 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,2 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

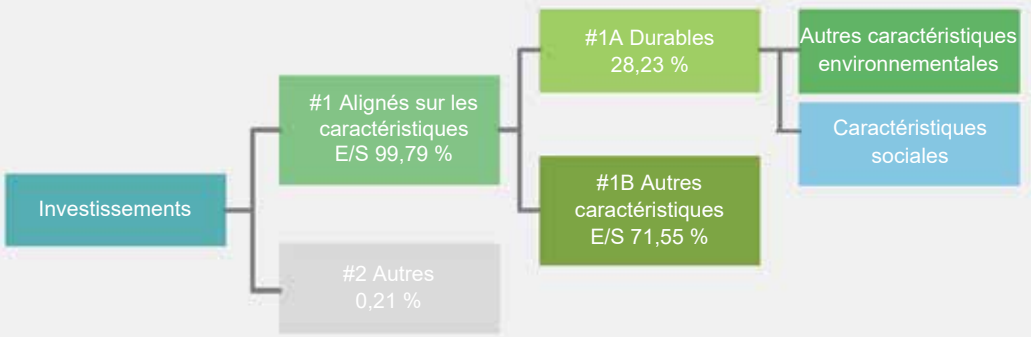
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,79 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,23 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,21 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	1,0 %
C	Industrie manufacturière	31,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	15,9 %
H	Transport et entreposage	1,2 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	25,6 %
K	Activités financières et d'assurance	12,7 %
L	Activités immobilières	1,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	1,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**8,4 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

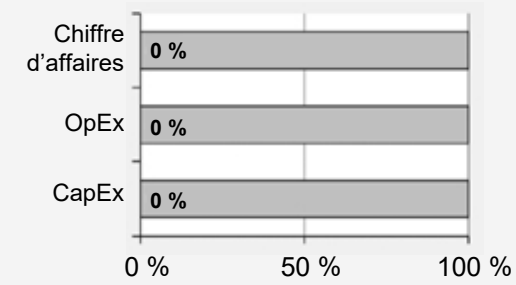
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

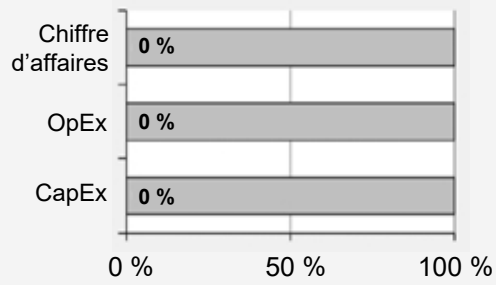
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,23 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,23 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice S&P 500 Scored & Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'environ 500 actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions négociées activement sur les bourses d'actions américaines réglementées.

L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous) qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'ont pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par Sustainable1 à partir de l'évaluation de durabilité CSA d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• sont classées selon les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies est insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilise les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Plus précisément, les deux composants suivants sont utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissent des recherches et des notations mesurant les performances ESG d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettent de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com)

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visent à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com)

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence utilise RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés sont sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 65 % de la capitalisation boursière flottante (« FMC », float-adjusted market capitalization) cumulée de l'Indice Parent soit atteinte. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 65 % et 85 % de la FMC cumulée d'un groupe d'industries GICS® sont sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 % de la FMC. Si la FMC cumulée des sociétés sélectionnées n'est pas supérieure à l'objectif de 75 %, des sociétés qui n'ont pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible peuvent être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 %. Ce processus prend fin lorsque l'ajout d'une nouvelle société éligible aurait pour effet d'éloigner la FMC totale du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 75 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice S&P 500 Scored & Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,13 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,13 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,13 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,13 pondération du marché (%)	0,13 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice S&P 500 Scored & Screened Index
Performance	18,3 %	18,2 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice S&P 500 Index
Performance	18,3 %	17,43 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900GFCY04N1RL0519

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,86 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice S&P 500 Equal Weight Scored & Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance équipondérée des actions de sociétés de grande capitalisation représentant tous les principaux secteurs américains et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés de l'Indice S&P 500 Equal Weight Index (l'« Indice Parent ») qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'avaient pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situait dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• étaient classées selon les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies était insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissaient pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilisait les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Les deux éléments suivants étaient notamment utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissaient des recherches et des notations mesurant les performances ESG d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettaient de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com)

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visaient à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com)

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence a utilisé RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés ont été sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 50 % du nombre de composants de l'Indice Parent au sein du groupe d'industries ait été atteint. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 50 % et 70 % du nombre de constituants d'un groupe d'industries GICS® ont été sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 % de la FMC. Si le nombre de sociétés sélectionnées n'était pas supérieur à l'objectif de 60 %, des sociétés n'ayant pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible pouvaient être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 %. Ce processus a pris fin lorsque l'ajout de la société éligible suivante a eu pour effet d'éloigner le nombre total de composants du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 60 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,45 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,45 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,45 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,39 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,73	0,37	0,99	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,73	0,37	1,37	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	1,08	0,70	1,34	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,73	0,37	0,99	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 21,86 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
WARNER BROS DISCOVERY	J - Information et communication	0,4 %	États-Unis
Tapestry	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
GE Aerospace	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O)	H - Transport et entreposage	0,4 %	États-Unis
Centene	Q - Santé humaine et activités sociales	0,4 %	États-Unis
Lam Research	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Ulta Beauty	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	États-Unis
Western Digital Corp.	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Cardinal Health	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	États-Unis
Kinder Morgan	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,4 %	États-Unis
Norwegian Cruise Line Holdings	H - Transport et entreposage	0,4 %	Bermudes
Northern Trust Corp.	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
Willis Towers Watson	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,4 %	Irlande
Electronic Arts	J - Information et communication	0,4 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

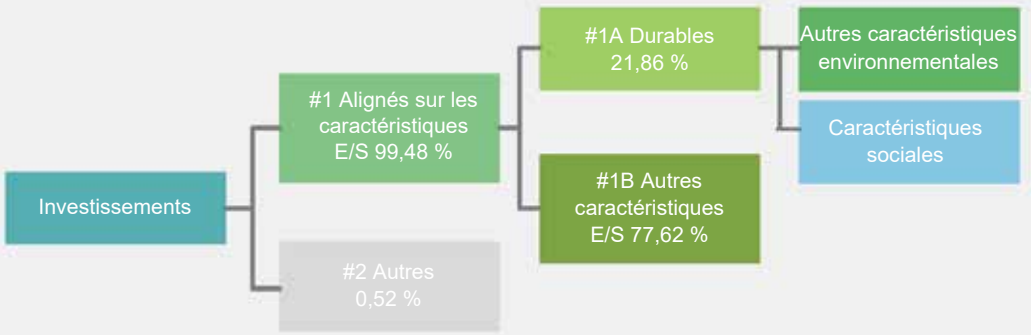
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,48 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,86 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,52 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,2 %
C	Industrie manufacturière	33,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	1,1 %
F	Construction	1,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,3 %
H	Transport et entreposage	3,4 %
I	Hébergement et restauration	2,2 %
J	Information et communication	9,9 %
K	Activités financières et d'assurance	15,7 %
L	Activités immobilières	3,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,8 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
NA	Autres	3,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**11,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

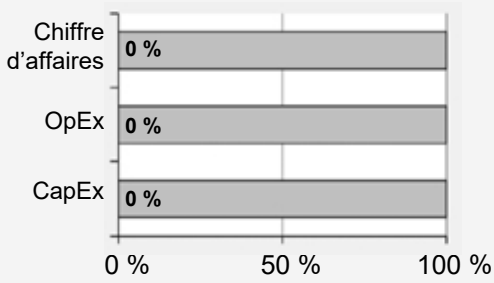
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

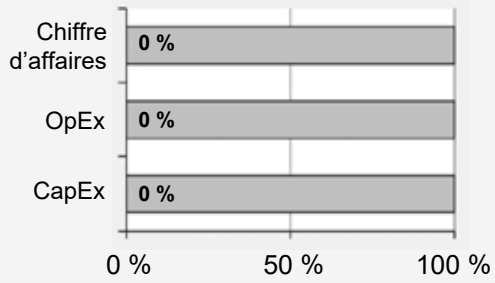
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,86 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,86 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice S&P 500 Equal Weight Scored & Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est un indice équipondéré reflétant la performance des actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions négociées activement sur les bourses d'actions américaines réglementées.

L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous) qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'ont pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par Sustainable1 à partir de l'évaluation de durabilité CSA d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• sont classées selon les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies est insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilise les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Plus précisément, les deux composants suivants sont utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissent des recherches et des notations mesurant les performances ESG d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettent de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com)

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visent à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com)

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence utilise RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés sont sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 50 % du nombre de composants de l'Indice Parent au sein du groupe sectoriel soit atteint. Ensuite, pour chaque Groupe d'industries GICS®, les composants existants situés entre 50 % et 70 % du nombre de composants de ce Groupe d'industries GICS® sont sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 % du nombre de composants de l'Indice Parent. Si le nombre de sociétés sélectionnées n'est pas supérieur à l'objectif de 60 %, des sociétés qui n'ont pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible peuvent être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 %. Ce processus prend fin lorsque l'ajout de la prochaine société éligible aurait pour effet d'éloigner le nombre total de composants du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 60 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice S&P 500 Equal Weight Scored & Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,45 pondération du marché (%)	0,39 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,45 pondération du marché (%)	0,39 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,45 pondération du marché (%)	0,39 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,39 pondération du marché (%)	0,39 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice S&P 500 Equal Weight Scored & Screened Index
Performance	12,66 %	12,51 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice S&P 500® Equal Weight Index
Performance	12,66 %	10,80 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549001F2P63VH5GSB64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 67,11 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (« ODD 9 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 9. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 9 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 comprenaient, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la prévention de la pollution ;
• l'infrastructure de transport propre ;

• l'automatisation industrielle ;
• la gestion de la demande ;
• le financement des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI Robotics Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la robotique et de l'automatisation (le « Thème »), qui incluait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la robotique, l'intelligence artificielle, les robots industriels, l'automatisation, les robots non industriels et les robots autonomes, a été évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient avoir atteint un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 9 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 9 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,03 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,03 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,03 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant des technologies propres et efficaces et des activités habilitantes telles que le financement des PME et la connectivité, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,99

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	0,56	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	0,56	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	8,36	8,48	8,12	
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	0,56	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 67,11 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	4,7 %	Japon
East Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	4,6 %	Japon
Alstom	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,6 %	France
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Danemark
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Suisse
First Solar	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Nextpower	S.O. - Autres	4,1 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
Darling Ingredients	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Rockwell Automation	C - Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
Orsted	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,9 %	Danemark
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
MTR Corporation	H - Transport et entreposage	2,7 %	Hong Kong
Fanuc	C - Industrie manufacturière	2,7 %	Japon
Ormat Technologies	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

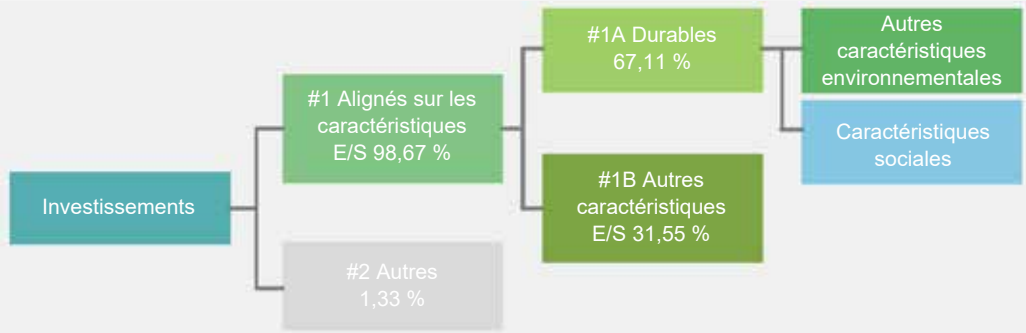
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98,67 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 67,11 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,33 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	44,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	19,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	1,0 %
F	Construction	1,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %
H	Transport et entreposage	12,2 %
K	Activités financières et d'assurance	0,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,4 %
S	Autres activités de services	0,4 %
NA	Autres	7,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**4,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

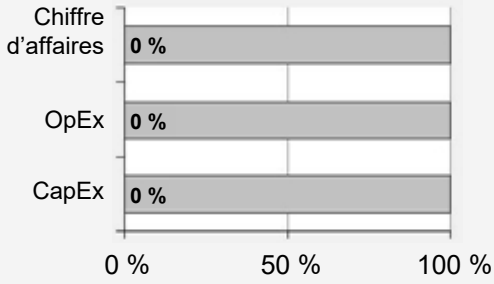
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

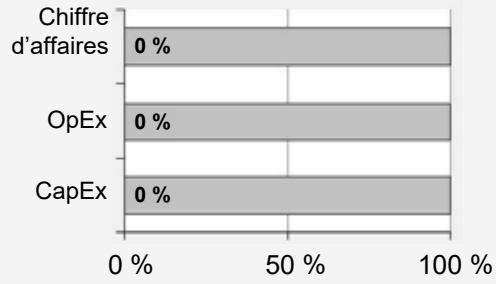
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 67,11 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 67,11 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (« ODD 9 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 9. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 9 sont sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la prévention de la pollution ;
• l'infrastructure de transport propre ;
• l'automatisation industrielle ;
• la gestion de la demande ;
• le financement des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI Robotics Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la robotique et de l'automatisation (le « Thème »), qui inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la robotique, l'intelligence artificielle, les robots industriels, l'automatisation, les robots non industriels et les robots autonomes, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 9 sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 9 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index
Implication dans des armes controversées	1,03 pondération du marché (%)	1,04 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,03 pondération du marché (%)	1,04 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,03 pondération du marché (%)	1,04 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	7,99	8

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index
Performance	45,52 %	46,15 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	45,52 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900B4SYC8SRURPD89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63,95 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (« ODD 11 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 11. Les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus (« Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 11 (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 ») étaient incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection d'Incidence sur les ODD »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 comprenaient, entre autres :

• la prévention de la pollution ;
• la gestion de la demande ;
• le réseau intelligent ;
• l'infrastructure de transport propre ;
• l'éclairage LED/CFL ;
• l'isolation ;
• les bâtiments écologiques ; et
• l'immobilier abordable.

Les composants de l'Univers de sélection d'incidence sur les ODD étaient affectés à un secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS étaient sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants était inférieur au seuil, tous les titres ont été sélectionnés pour inclusion.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème des solutions intelligentes pour l'infrastructure urbaine (le « Thème ») a été évaluée. Cela comprenait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la connectivité intelligente pour l'Internet des objets (par exemple, les dispositifs informatiques non standard qui se connectent sans fil à un réseau et ont la capacité de transmettre des données), les infrastructures intelligentes, les bâtiments intelligents, les maisons intelligentes, la sécurité intelligente, la gestion intelligente des déchets et de l'eau, la mobilité intelligente, ainsi que l'énergie et les réseaux intelligents. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC).

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient avoir atteint un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 11 et les titres qui étaient associés à certains sous-secteurs GICS ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 11 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de l'infrastructure, notamment les bâtiments écologiques, les transports propres et l'immobilier abordable, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,12

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	2,19	1,41	2,47	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,19	1,41	2,47	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	7,66	8,03	8,05	
Implication dans des armes controversées	2,19	1,41	2,47	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 63,95 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Umicore	C - Industrie manufacturière	4,9 %	Belgique
Broadcom	C - Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
Actions différées Sims	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	4,5 %	Australie
Darling Ingredients	C - Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
Vonovia	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %	Allemagne
East Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	3,4 %	Japon
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	3,1 %	Japon
Xiaomi Cl.B	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Îles Caïmans
Meritage Homes Corp.	F - Construction	3,0 %	États-Unis
Berkeley Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	Royaume-Uni
Louisiana Pacific Corp.	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
KB Home	F - Construction	2,4 %	États-Unis
Champion Homes Inc.	F - Construction	2,4 %	États-Unis
Universal Display Corp.	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

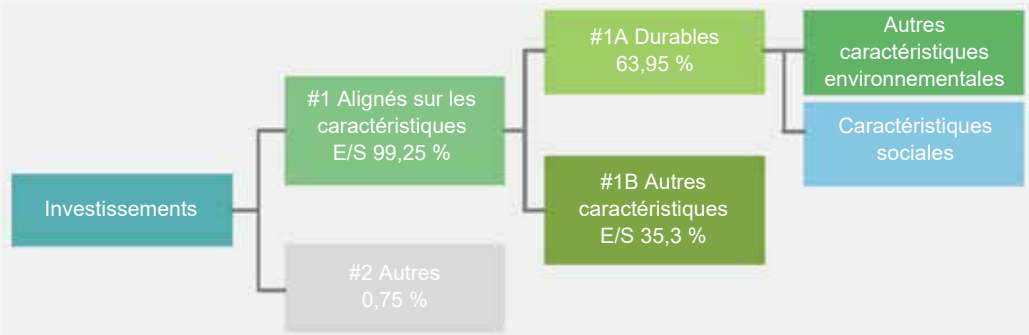
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,25 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 63,95 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,75 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	38,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	5,9 %
F	Construction	15,5 %
H	Transport et entreposage	8,8 %
K	Activités financières et d'assurance	5,3 %
L	Activités immobilières	10,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	14,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
NA	Autres	1,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

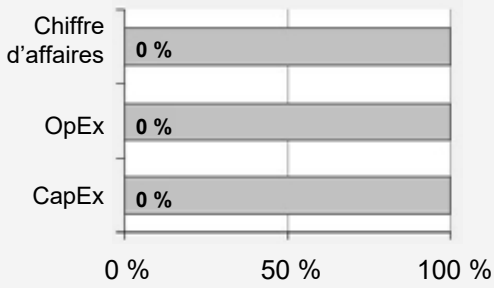
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

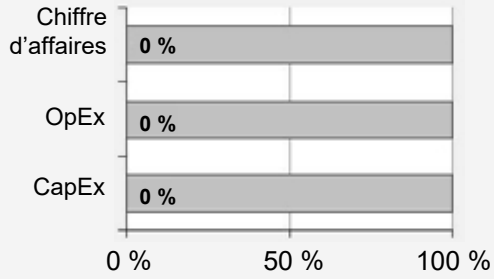
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 63,95 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 63,95 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (« ODD 11 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 11. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus (« Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 11 (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 ») sont incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection d'Incidence sur les ODD »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 peuvent comprendre, entre autres :

• la prévention de la pollution ;
• la gestion de la demande ;
• le réseau intelligent ;
• l'infrastructure de transport propre ;
• l'éclairage LED/CFL ;
• l'isolation ;
• les bâtiments écologiques ; et
• l'immobilier abordable.

Les composants de l'Univers de Sélection d'Incidence sur les ODD sont affectés à un secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS sont sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants est inférieur au seuil, tous les titres sont sélectionnés pour inclusion.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème des solutions intelligentes pour l'infrastructure urbaine (le « Thème ») est évaluée. Cela inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la connectivité intelligente pour l'Internet des objets (par exemple, les dispositifs informatiques non standard qui se connectent sans fil à un réseau et ont la capacité de transmettre des données), les infrastructures intelligentes, les bâtiments intelligents, les maisons intelligentes, la sécurité intelligente, la gestion intelligente des déchets et de l'eau, la mobilité intelligente, ainsi que l'énergie et les réseaux intelligents. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 11 et les titres qui sont associés à certains sous-secteurs GICS sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 11 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Implication dans des armes controversées	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	8,12	8,12

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Performance	18,02 %	18,30 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	18,02 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900MYTY0UR4AKNH15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 49,63 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (établir des modes de consommation et de production durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (« ODD 12 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 12. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 12 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 comprenaient, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ; et
• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la transition vers une économie circulaire, l'Administrateur de l'Indice a défini un univers de transition circulaire (l'« Univers de Transition Circulaire »). L'Univers de Transition Circulaire a été construit sur la base des scores de gestion des problématiques clés des notations MSCI ESG Ratings suivantes : le stress hydrique, la biodiversité et l'utilisation des terres, l'approvisionnement en matières premières, les émissions et déchets toxiques, les matériaux et les déchets d'emballage et les déchets électroniques (les « Scores de Gestion des Problématiques Clés »), afin d'identifier les sociétés qui disposaient de meilleures stratégies de gestion pour protéger les ressources naturelles et/ou régler les problèmes de déchets par rapport à leurs pairs sectoriels.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) a été calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent à l'aide des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents. Les composants qui n'ont pas été évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui n'ont pas été exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci ont été exclus de l'Univers de Transition Circulaire. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) a ensuite été calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répondait pas à un AMS minimum ont été exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de Transition Circulaire, les titres devaient atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 12 et les composants qui n'atteignaient pas un certain seuil sur l'un des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents ont été exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 12 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés selon leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant des produits contribuant à l'atténuation du changement climatique et à la protection du capital naturel, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	6,21

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,37	0,30	0,55	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,37	0,30	0,55	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	6,34	8,49	8,06	
Implication dans des armes controversées	0,37	0,30	0,55	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 49,63 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	4,6 %	Taïwan
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	France
Texas Instruments	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Equinix REIT	J - Information et communication	3,9 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	3,8 %	États-Unis
Digital Realty Trust REIT	L - Activités immobilières	3,5 %	États-Unis
Xiaomi Cl.B	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Îles Caïmans
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Suisse
Analog Devices	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
NXP Semiconductors	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Pays-Bas
Ecolab	N - Activités de services administratifs et de soutien	1,8 %	États-Unis
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	1,7 %	Corée du Sud
Republic Services	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	1,7 %	États-Unis
First Solar	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

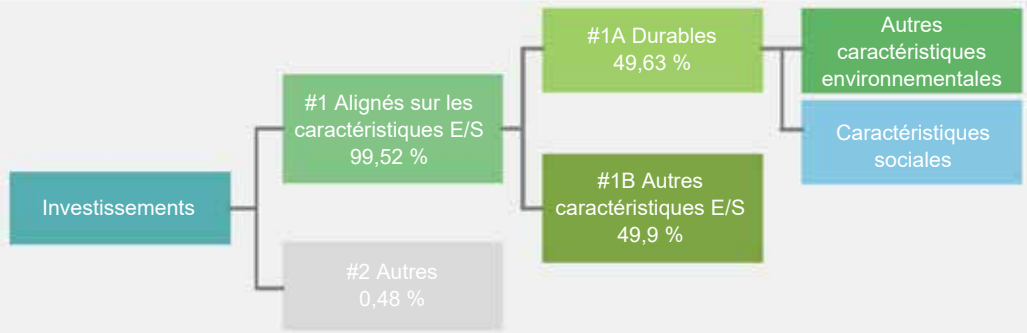
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,52 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 49,63 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,48 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,3 %
C	Industrie manufacturière	52,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	4,8 %
F	Construction	2,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
J	Information et communication	3,4 %
K	Activités financières et d'assurance	3,5 %
L	Activités immobilières	8,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,9 %
NA	Autres	7,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,3 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

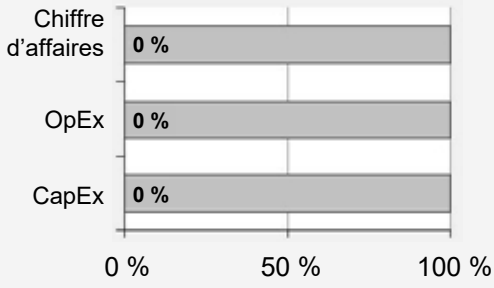
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

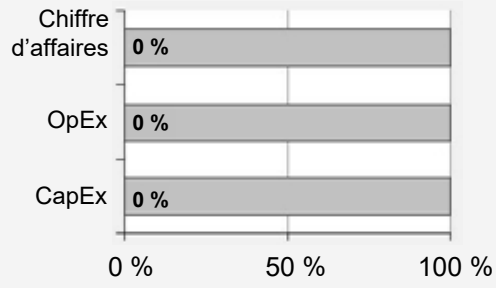
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 49,63 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 49,63 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (établir des modes de consommation et de production durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (« ODD 12 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 12. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 12 sont sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ; et
• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la transition vers une économie circulaire, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de transition circulaire (l'« Univers de Transition Circulaire »). L'Univers de Transition Circulaire est construit sur la base des scores de gestion des problématiques clés des notations MSCI ESG Ratings suivantes : le stress hydrique, la biodiversité et l'utilisation des terres, l'approvisionnement en matières premières, les émissions et déchets toxiques, les matériaux et les déchets d'emballage, ainsi que les déchets électroniques (les « Scores de Gestion des Problématiques Clés »), afin d'identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion pour protéger les ressources naturelles et/ou régler les problèmes de déchets par rapport à leurs pairs du secteur.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent à l'aide des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci sont exclus de l'Univers de Transition Circulaire. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) est ensuite calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répond pas à un AMS minimum sont exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de Transition Circulaire, les titres doivent atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 12 et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil sur l'un des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 12 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index
Implication dans des armes controversées	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	6,21	6,2

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index
Performance	22,03 %	22,40 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	22,03 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900H4CT68SNYH4735

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 82,63 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie d'investissement

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués à l'aide des outils Sustainable Impact Metrics, MSCI Climate Change Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement aux ODD. Les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus (les « Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées aux ODD (« Activités Commerciales Alignées sur les ODD ») étaient incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection »). Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD pouvaient comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la production d'hydroélectricité ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ;
• l'agriculture durable ;
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• la contraception ;
• l'immobilier abordable ;
• le financement des PME ;
• l'éducation ; et
• la connectivité.

Les composants de l'Univers de Sélection étaient affectés à un secteur Global Industry Classification Standard (GICS) et étaient classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS étaient sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants était inférieur au seuil, tous les titres ont été sélectionnés pour inclusion.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence étaient pondérés par le produit de leur pourcentage de Revenus ODD et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,18 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,18 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,18 pondération du marché (%)
Notation selon l'incidence sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	4,06

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	1,22	0,46	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,22	0,46	Pondération du marché (%)
Notation selon l'incidence sur les ODD	3,87	2,37	
Implication dans des armes controversées	1,21	0,46	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 82,63 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
First Solar	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Digital Realty Trust REIT	L - Activités immobilières	4,3 %	États-Unis
Equinix REIT	J - Information et communication	3,4 %	États-Unis
Kimberly-Clark Corp.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Danemark
Gilead Sciences	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
Vonovia	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Allemagne
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
Badger Meter	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Danemark
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	Royaume-Uni
Wiwynn	C - Industrie manufacturière	1,3 %	Taïwan

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

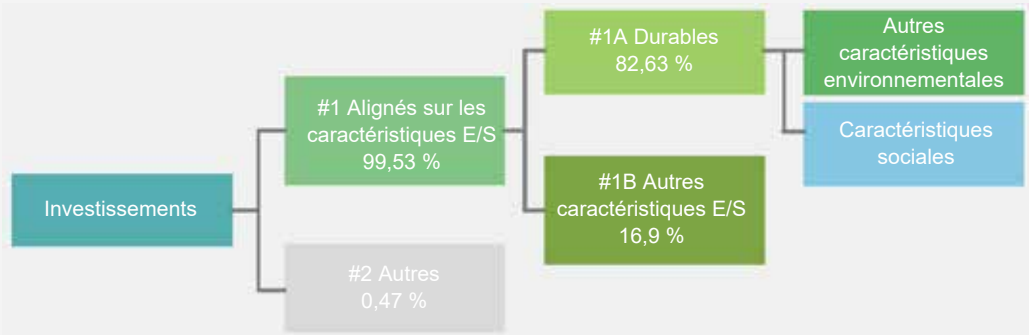
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,53 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 82,63 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,47 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	1,6 %
C	Industrie manufacturière	44,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	5,5 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	3,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,7 %
H	Transport et entreposage	2,9 %
J	Information et communication	1,8 %
K	Activités financières et d'assurance	2,8 %
L	Activités immobilières	10,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,6 %
P	Enseignement	1,8 %
NA	Autres	11,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

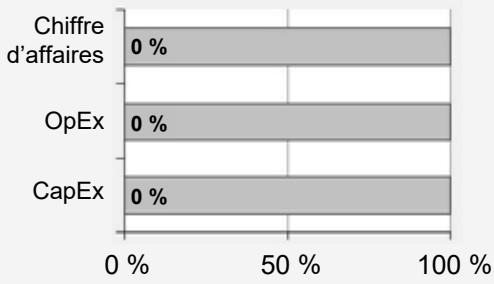
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

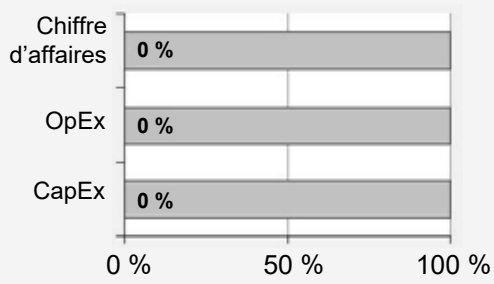
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 82,63 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 82,63 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent (tel que défini ci-après) qui sont associés à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable (« ODD ») du Programme de développement durable à l'horizon 2030 des Nations unies (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués à l'aide des outils Sustainable Impact Metrics, MSCI Climate Change Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus (les « Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées aux ODD (« Activités Commerciales Alignées sur les ODD ») sont incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection »). Les Activités Commerciales Alignées sur les ODD peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la production d'hydroélectricité ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ;
• l'agriculture durable ;
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• la contraception ;
• l'immobilier abordable ;
• le financement des PME ;
• l'éducation ; et
• la connectivité.

Les composants de l'Univers de sélection sont affectés à un secteur Global Industry Classification Standard (GICS) et sont classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS sont sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants est inférieur au seuil, tous les titres sont sélectionnés pour inclusion.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés par le produit de leur pourcentage de Revenus ODD et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Implication dans des armes controversées	0,18 pondération du marché (%)	0,18 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,18 pondération du marché (%)	0,18 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,18 pondération du marché (%)	0,18 pondération du marché (%)
Notation selon l'incidence sur les ODD	4,06	4,06

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Performance	13,70 %	13,99 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	13,70 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900BDBGMBEQO4SF60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 94,68 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie d'investissement

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 3. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 3 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 pouvaient comprendre, entre autres :

• le traitement des maladies graves ;

• l'assainissement ;

• la contraception ;

• les solutions conventionnelles de contrôle de la pollution ; et

• les solutions à faible toxicité et/ou à faible teneur en composés organiques volatils.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Digital Health Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la santé numérique (le « Thème »), qui incluait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la télémédecine, les robots médicaux et l'automatisation dans le domaine de la santé, était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et

• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 3 ont été exclus.

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 3 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant du traitement des maladies majeures ou du contrôle de la pollution (positifs) et/ou des produits liés au tabac (négatifs), mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,5

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	8,34	8,59	
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 94,68 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• Exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
AbbVie	C - Industrie manufacturière	4,7 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Abbott Laboratories	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific Inc.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Danaher Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,4 %	États-Unis
Stryker Corp.	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Gilead Sciences	C - Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	4,0 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	3,9 %	Danemark
Amgen	C - Industrie manufacturière	3,8 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	3,6 %	États-Unis
Boston Scientific Corp.	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Suisse
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	France

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

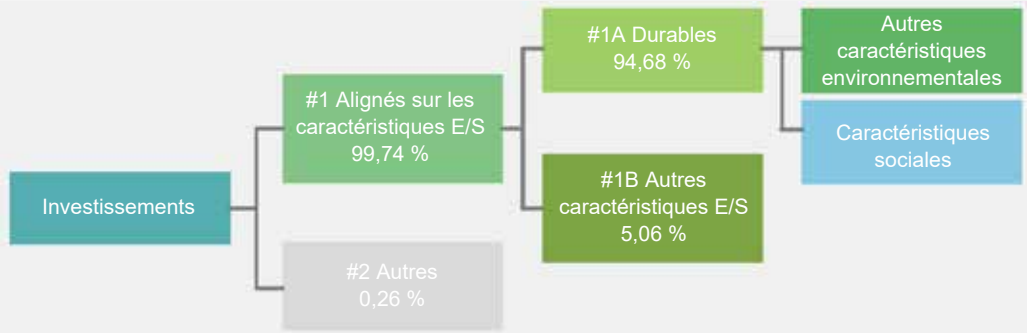
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,74 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 94,68 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,26 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	73,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,3 %
J	Information et communication	0,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	21,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	2,4 %
NA	Autres	1,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

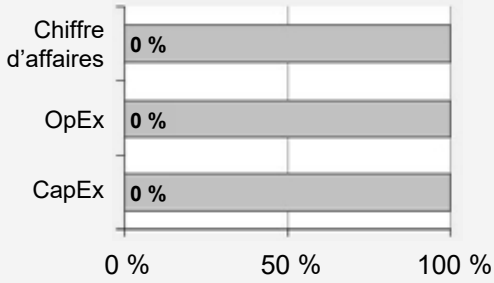
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

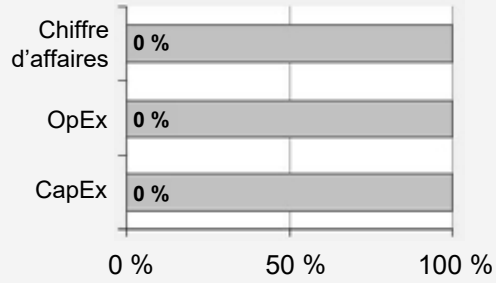
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 94,68 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 94,68 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 3. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 3 sont sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 peuvent comprendre, entre autres :

• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• la contraception ;
• les solutions conventionnelles de contrôle de la pollution ; et
• les solutions à faible toxicité et/ou à faible teneur en composés organiques volatils.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Digital Health Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la santé numérique (le « Thème »), qui inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la télémédecine, les robots médicaux et l'automatisation dans le domaine de la santé, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 3 sont exclus.

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 3 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence est alors ajustée à 75 %.

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence est alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	8,5	8,49

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Performance	14,28 %	14,45 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	14,28 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549006CWZHL0FBC5B98

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 61,02 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (« ODD 6 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie d'investissement

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 6. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 6 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 pouvaient comprendre, entre autres :

- la gestion durable de l'eau ;
- l'assainissement ; et
- l'agriculture durable ;

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Water Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'eau (le « Thème »), qui comprenait les activités commerciales telles que l'approvisionnement en eau, le traitement de l'eau, les services publics d'eau et les équipements liés à l'eau, était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice avait défini un large ensemble de mots et d'expressions pertinents associés aux activités commerciales liées aux Sous-thèmes, et une série de données de la société était ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et expressions pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, toutes les sociétés du sous-secteur « services publics d'eau » selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus concernant l'eau durable pouvaient également être incluses. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 6 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 6 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.
- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de produits et services liés à l'assainissement, de l'agriculture durable et des projets durables en matière d'eau, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,13

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,42	0,43	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,42	0,43	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	7,25	7,30	
Implication dans des armes controversées	0,42	0,43	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 61,02 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• Exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Essity Cl.B	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Suède
Waste Management Inc.	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	4,5 %	États-Unis
Kimberly-Clark Corp.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
West Fraser Timber Co.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %	Canada
Republic Services	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	4,3 %	États-Unis
Unicharm	C - Industrie manufacturière	4,2 %	Japon
Waste Connections	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	4,1 %	Canada
Badger Meter	C - Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
Kimberly Clark de Mexico A	C - Industrie manufacturière	3,7 %	Mexique
Ferguson Enterprises	S.O. - Autres	3,7 %	États-Unis
Svenska Cellulosa B (libres)	C - Industrie manufacturière	3,5 %	Suède
Salmar	A - Agriculture, sylviculture et pêche	3,5 %	Norvège
Toto	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Japon
Rayonier	K - Activités financières et d'assurance	3,3 %	États-Unis
Hengan International Group Co.	C - Industrie manufacturière	3,0 %	Chine

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

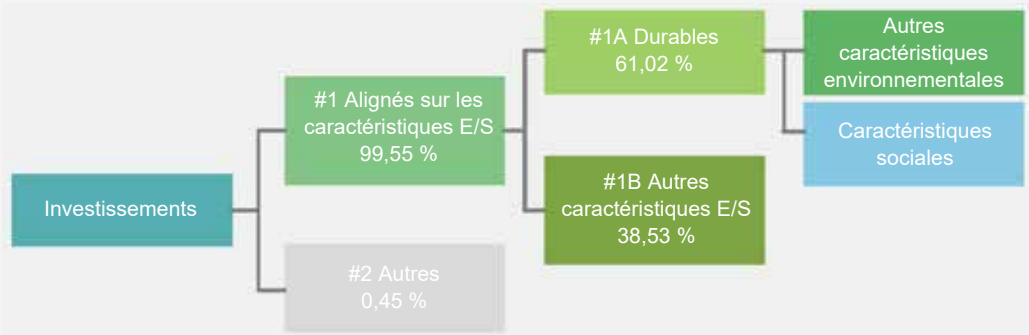
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,55 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 61,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,45 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	8,8 %
C	Industrie manufacturière	48,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	21,3 %
F	Construction	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %
K	Activités financières et d'assurance	3,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	6,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

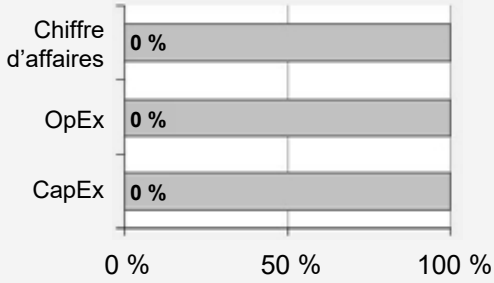
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

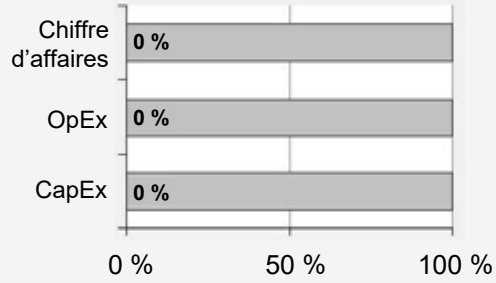
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 61,02 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 61,02 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 6. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 6 sont sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 peuvent comprendre, entre autres :

• la gestion durable de l'eau ;
• l'assainissement ; et
• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Water Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'eau (le « Thème »), qui comprend les activités commerciales telles que l'approvisionnement en eau, le traitement de l'eau, les services publics d'eau et les équipements liés à l'eau, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, toutes les sociétés du sous-secteur « services publics d'eau » selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus concernant l'eau durable peuvent également être incluses. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 6 sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 6 et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 %.

• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	7,13	7,11

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Performance	3,14 %	3,24 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	3,14 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900T2I3WMJK7S5Q13

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70,45 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (« ODD 7 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esginvesting. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie d'investissement

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI Climate Change Metrics de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 7. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 7 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 pouvaient comprendre, entre autres :

- les énergies alternatives ;
- la gestion de la demande ;
- les réseaux intelligents ;
- les autres stockages d'énergie ; et
- la production d'hydroélectricité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient toutefois encore être admissibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'énergie propre, qui comprend les batteries, les réseaux intelligents et les carburants et technologies futurs (les « Sous-thèmes »), était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Sous-thèmes et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

- des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
- des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence combinée était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 7 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 7 et de leur capitalisation boursière flottante.

La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.

- les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,17 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,17 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de l'énergie alternative (positifs) et/ou des combustibles fossiles et produits liés (négatifs), mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	6,84

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,24	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,24	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	7,27	7,26	
Implication dans des armes controversées	0,00	0,24	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 70,45 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• Exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	4,6 %	Danemark
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	France
Contemporary Amperex Technology Co. S.A	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Chine
First Solar	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Air Products & Chemicals	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Nextpower	S.O. - Autres	4,3 %	États-Unis
China Yangtze Power Co. Cl.A	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,0 %	Chine
Orsted	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,3 %	Danemark
Ormat Technologies	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,1 %	États-Unis
Meridian Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,9 %	Nouvelle-Zélande
Contact Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %	Nouvelle-Zélande
EDP Renovaveis	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,4 %	Espagne
Brookfield Renewable	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,3 %	Canada
Enlight Renewable Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,2 %	Israël
Verbund AG	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,2 %	Autriche

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

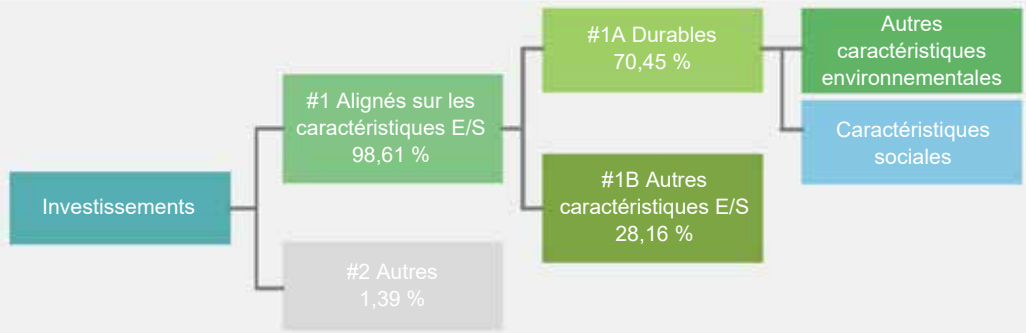
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98,61 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 70,45 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
1,39 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	1,2 %
C	Industrie manufacturière	38,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	36,3 %
F	Construction	2,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %
K	Activités financières et d'assurance	0,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,6 %
S	Autres activités de services	0,7 %
NA	Autres	11,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**11,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

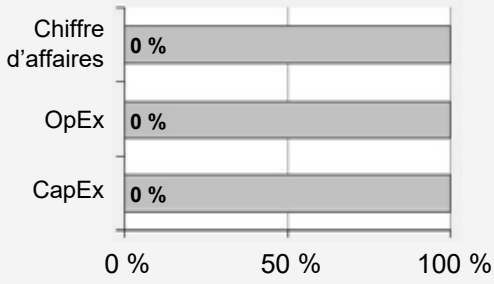
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

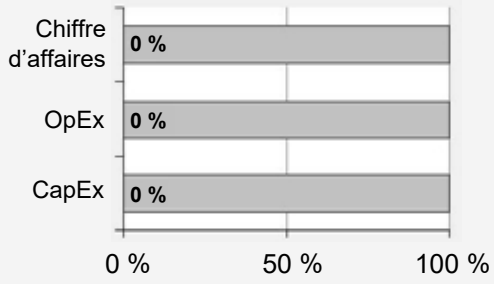
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 70,45 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 70,45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (« ODD 7 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI Climate Change Metrics de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 7. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 7 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 pouvaient comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la gestion de la demande ;
• les réseaux intelligents ;
• les autres stockages d'énergie ; et
• la production d'hydroélectricité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient toutefois encore être admissibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'énergie propre, qui comprend les batteries, les réseaux intelligents et les carburants et technologies futurs (les « Sous-thèmes »), était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Sous-thèmes et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence combinée était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 7 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 7 et de leur capitalisation boursière flottante.

La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index
Implication dans des armes controversées	1,17 pondération du marché (%)	1,16 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,17 pondération du marché (%)	1,16 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,17 pondération du marché (%)	1,16 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	6,84	6,84

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index
Performance	38,71 %	39,23 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	38,71 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549006JTJKGYQVCAK94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,85 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation du Japon qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Japan Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,45 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	490,09 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	578,18	614,37	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,05	5,58	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 17,85 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	4,3 %	Japon
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	3,2 %	Japon
Keyence Corp.	C - Industrie manufacturière	3,0 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,5 %	Japon
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	2,5 %	Japon
Tokyo Electron	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Japon
East Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	2,1 %	Japon
Nintendo Co.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Japon
Advantest Corp.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Japon
Mizuho Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc.	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

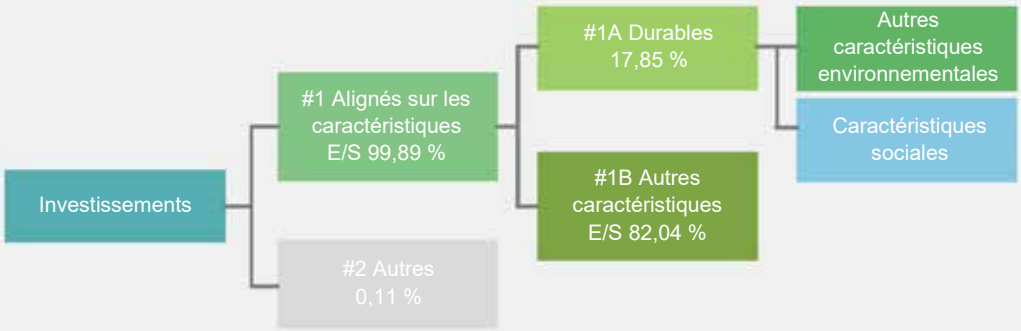
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,89 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,85 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,11 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	44,5 %
F	Construction	1,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,6 %
H	Transport et entreposage	9,1 %
J	Information et communication	4,6 %
K	Activités financières et d'assurance	22,4 %
L	Activités immobilières	1,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	0,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

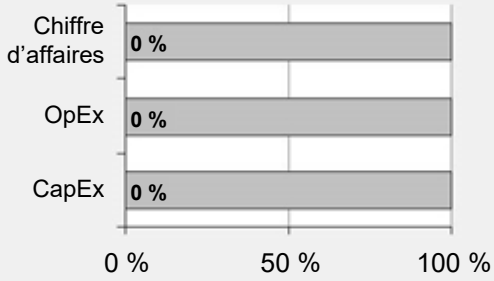
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

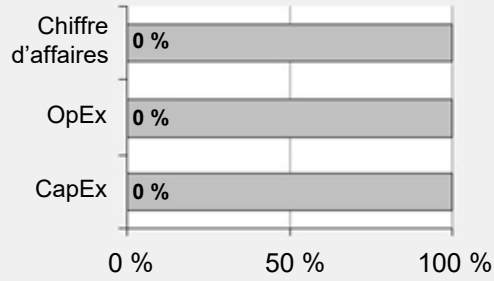
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,85 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,85 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées au Japon. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;

• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	6,45 pondération du marché (%)	6,66 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,21 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,21 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	490,09 tCO2e/million d'euros	490,33 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	21,90 %	22,00 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Japan Index
Performance	21,90 %	24,60 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900DDFT5L2CMNMR62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,30 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation aux États-Unis qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,25 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	394,46 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,10	0,04	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,10	0,04	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	428,08	461,21	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	7,25	7,22	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 29,30 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	7,0 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,7 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	6,0 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,9 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,3 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	2,0 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

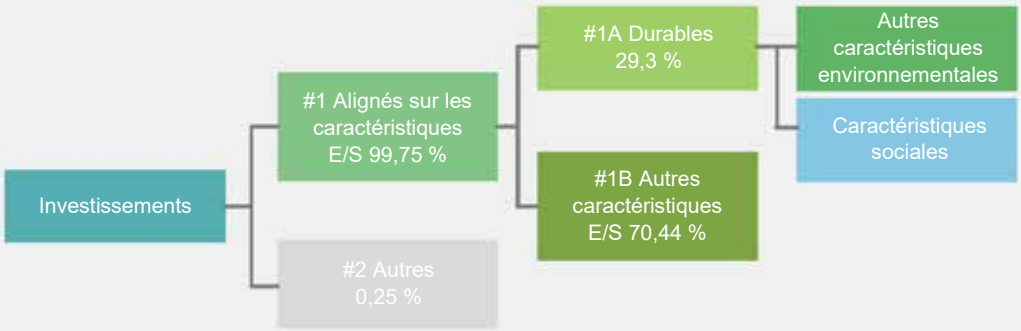
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,75 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,30 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,25 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,6 %
C	Industrie manufacturière	34,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	1,0 %
F	Construction	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	14,6 %
H	Transport et entreposage	1,4 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	21,0 %
K	Activités financières et d'assurance	13,7 %
L	Activités immobilières	2,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,3 %
NA	Autres	3,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**4,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

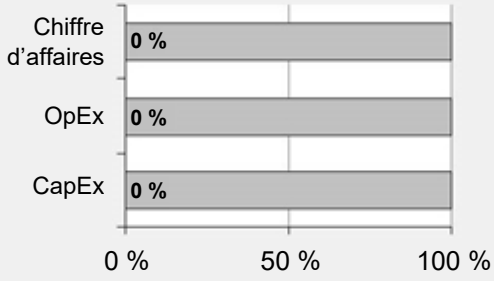
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

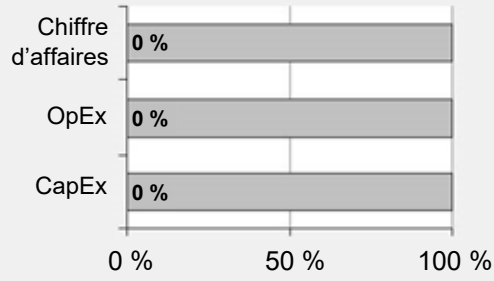
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,30 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,30 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées aux États-Unis. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	7,25 pondération du marché (%)	7,26 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,16 pondération du marché (%)	0,16 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,16 pondération du marché (%)	0,16 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	394,46 tCO2e/million d'euros	394,46 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	16,14 %	16,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	16,14 %	17,31 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549008ANG5OWCI95V65

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,66 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance de grandes et moyennes capitalisations sur les marchés développés dans l'Union économique et monétaire européenne qui sont sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	12,98 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	593,7 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	600,44	628,48	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	7,00	6,18	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 24,66 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,4 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	4,4 %	Allemagne
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Allemagne
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	France
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Allemagne
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	Espagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	France
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,9 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	1,7 %	France
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	1,6 %	France
Banco Bilbao Vizcaya Argent.	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Espagne
UniCredit	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Italie
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	France

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

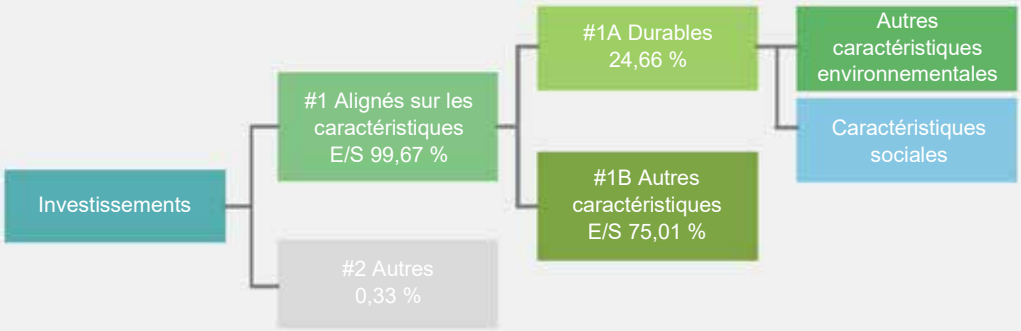
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,67 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,66 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,33 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	19,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,9 %
F	Construction	1,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %
H	Transport et entreposage	2,9 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	6,9 %
K	Activités financières et d'assurance	29,9 %
L	Activités immobilières	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	31,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
NA	Autres	2,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,7 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

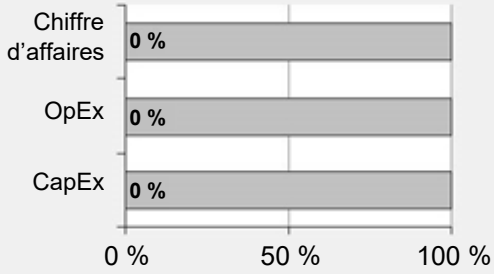
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

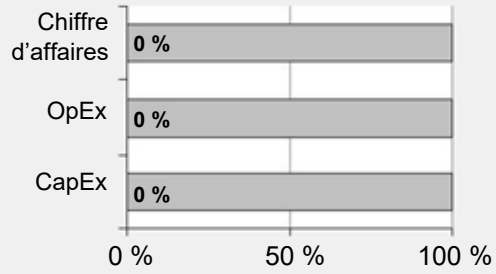
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,66 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,66 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés cotées de grande et moyenne capitalisations de marchés développés dans l'Union économique et monétaire européenne. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;

• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	12,98 pondération du marché (%)	12,93 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,08 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	593,7 tCO2e/million d'euros	593,52 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	19,85 %	19,38 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI EMU Index
Performance	19,85 %	23,70 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900PGFK839OXUQ556

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,76 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés développés en Europe qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Europe Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	14,61 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	537,15 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,09	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,09	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	572,82	620,06	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	9,80	7,47	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 29,76 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,9 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	2,3 %	Allemagne
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Suisse
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Suisse
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Royaume-Uni
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Danemark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	France
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	France
TotalEnergies	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Allemagne
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	1,1 %	Suisse
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	France

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

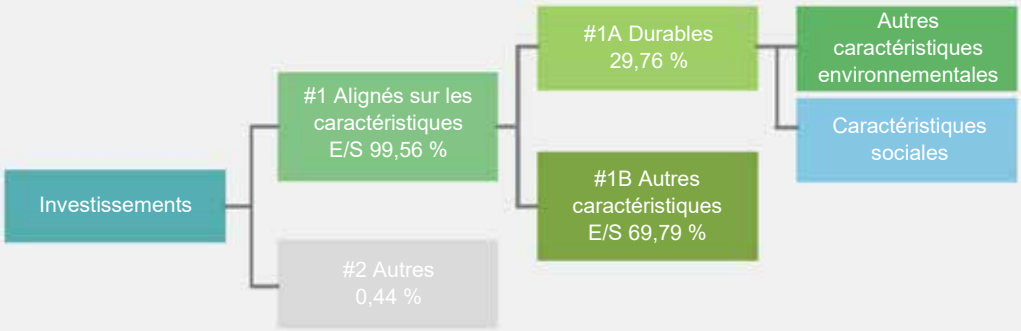
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,56 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,76 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,44 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,5 %
B	Industries extractives	0,6 %
C	Industrie manufacturière	20,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %
H	Transport et entreposage	2,1 %
I	Hébergement et restauration	0,6 %
J	Information et communication	5,1 %
K	Activités financières et d'assurance	28,9 %
L	Activités immobilières	1,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	31,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
NA	Autres	3,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**5,2 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

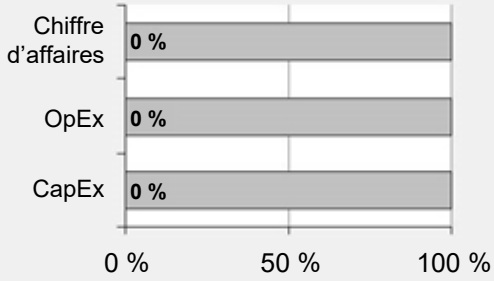
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

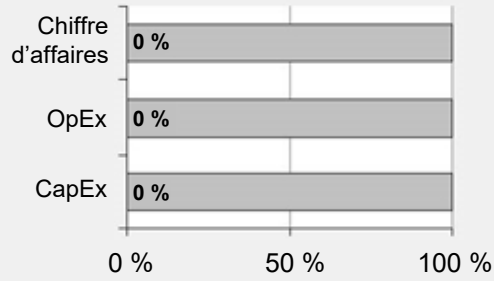
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,76 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,76 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés européens. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	14,61 pondération du marché (%)	14,56 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,08 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	537,15 tCO2e/million d'euros	537,25 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	16,05 %	15,80 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Europe Index
Performance	16,05 %	19,39 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900SHTQO0N7TBRS64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,32 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés développés mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• Une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• Une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• Une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

• Un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• Une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• Une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,69 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	499,86 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,07	0,02	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,07	0,02	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	509,93	553,29	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	8,92	8,06	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 27,32 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,0 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,8 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,3 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

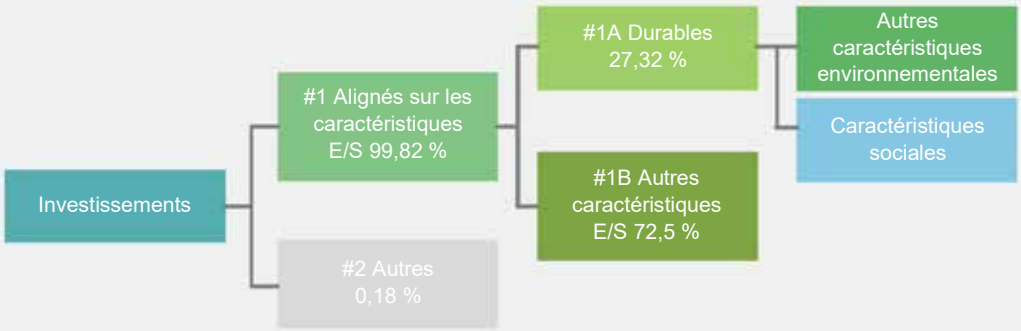
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,82 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,32 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,18 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	1,5 %
C	Industrie manufacturière	30,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,8 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,7 %
H	Transport et entreposage	2,2 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	16,3 %
K	Activités financières et d'assurance	19,0 %
L	Activités immobilières	2,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,3 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	3,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**5,7 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

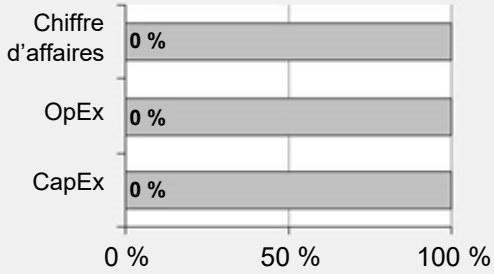
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

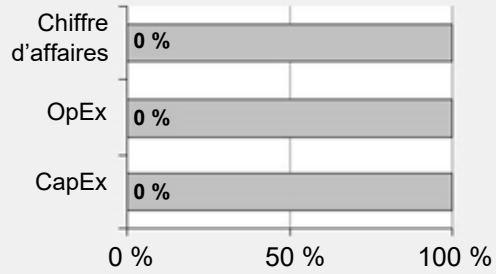
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,32 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,32 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	9,69 pondération du marché (%)	9,73 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,09 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	499,86 tCO2e/million d'euros	500,02 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	20,37 %	20,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	20,37 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900UCTJVD9X265I90

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 42,34 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés des pays nordiques qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence se basait sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Nordic Investable Universe EUR Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• Objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone • Normes d'information sur le climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection.

La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations étaient soumises à un plafonnement, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées, afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent. Les titres individuels de l'Indice de Référence étaient plafonnés à 9 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,52 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,01 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	511,94 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,54	0,59	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,54	0,59	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	539,52	523,84	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	0,54	1,82	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 42,34 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	6,7 %	Danemark
Investor B	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %	Suède
Novonesis	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Danemark
DSV	H - Transport et entreposage	2,2 %	Danemark
GENMAB	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Danemark
Pandora	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Danemark
Lifco	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	Suède
Indutrade	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Suède
Nordea Bank	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	Finlande
Sweco	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	Suède
ALK-Abelló AS Dk -,50	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Danemark
Assa-Abloy	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	Suède
Coloplast B	C - Industrie manufacturière	1,7 %	Danemark
Svenska Cellulosa B (libres)	C - Industrie manufacturière	1,7 %	Suède
H. Lundbeck	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Danemark

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

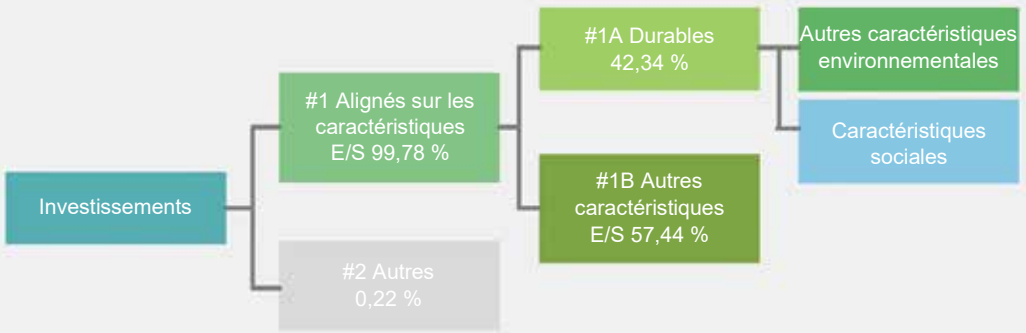
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,78 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 42,34 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,22 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	2,2 %
C	Industrie manufacturière	30,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,5 %
F	Construction	3,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %
H	Transport et entreposage	3,3 %
J	Information et communication	5,3 %
K	Activités financières et d'assurance	15,3 %
L	Activités immobilières	6,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	27,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
NA	Autres	0,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,3 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

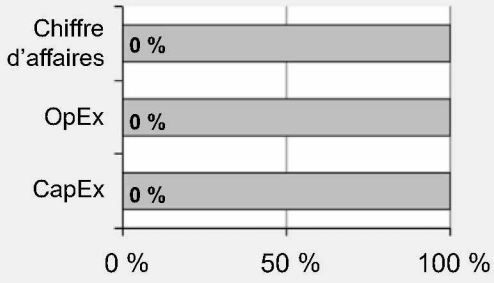
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

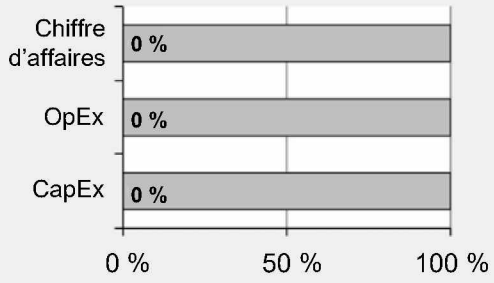
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 42,34 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 42,34 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites Internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'incidence négative sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• responsables d'une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production responsables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Les titres individuels de l'Indice de Référence sont plafonnés à 9 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	6,52 pondération du marché (%)	6,53 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,01 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	511,94 tCO2e/million d'euros	511,93 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index
Performance	0,82 %	0,42 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive GBS Developed Markets Nordic Investable Universe EUR Index
Performance	0,82 %	7,19 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900U3G64JS9WBDC76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,5 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de faible volatilité et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

- une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
- une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
- un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
- une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,57 pondération du marché (%)*
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	17,7 pondération du marché (%)*
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,57 pondération du marché (%)*
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,31 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	453,02 tCO2e/million d'euros

** Une part importante du pourcentage de l'exposition du portefeuille du produit financier à cet indicateur concerne une participation dans un organisme de placement collectif du marché monétaire, pour lequel aucune donnée n'était disponible.*

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	446,05	518,54	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,32	5,83	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 33,5 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	2,3 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
AT & T	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
Chubb	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,6 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %	États-Unis
TJX Companies	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %	États-Unis
CME Group	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Progressive Corp.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Welltower REIT	L - Activités immobilières	1,2 %	États-Unis
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,2 %	Allemagne
McKesson Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,2 %	États-Unis
Linde	S.O. - Autres	1,2 %	Irlande
Marsh & McLennan Cos.	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

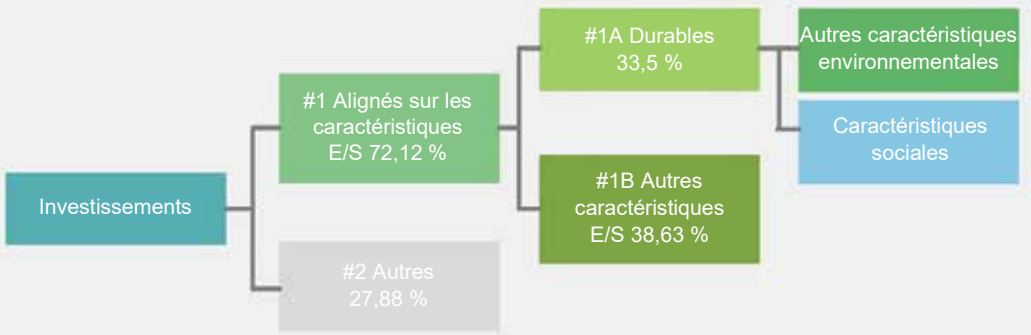
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 72,12 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 33,5 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

27,88 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres)*.

** Du fait de l'activité du marché primaire sur les Actions du produit financier, ce dernier a temporairement détenu des portions importantes de sa Valeur Liquidative en liquidités et actifs liquides accessoires. Ces actifs liquides accessoires ne sont pas considérés comme une violation des caractéristiques environnementales et sociales indiquées, mais sont classés dans la catégorie #2 Autres.*



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres** caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	1,0 %
C	Industrie manufacturière	25,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	2,0 %
F	Construction	2,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,6 %
H	Transport et entreposage	4,4 %
I	Hébergement et restauration	1,0 %
J	Information et communication	18,7 %
K	Activités financières et d'assurance	15,0 %
L	Activités immobilières	2,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,0 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
S	Autres activités de services	0,3 %
NA	Autres activités	7,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**4,0 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

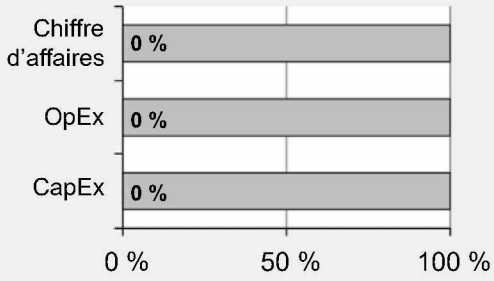
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

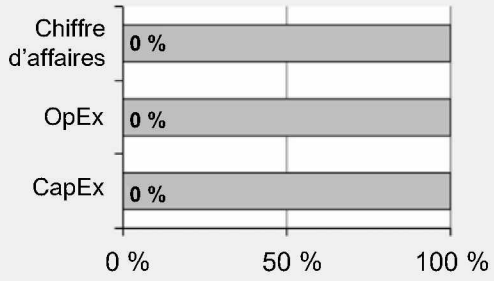
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,5 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,5 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

<u>Sélection et pondération des titres</u>

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	9,57 pondération du marché (%)*	0,3 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	17,7 pondération du marché (%)*	8,45 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	9,57 pondération du marché (%)*	0,3 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,31 pondération du marché (%)	0,3 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	453,02 tCO2e/million d'euros	453,11 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	13,99 %	14,07 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	13,99 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

** Une part importante du pourcentage de l'exposition du portefeuille du produit financier à cet indicateur concerne une participation dans un organisme de placement collectif du marché monétaire, pour lequel aucune donnée n'était disponible.*

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900JKYTVBY8DY8948

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,47 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de fort dynamisme et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,69 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	601,19 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	554,55	583,64	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	7,31	3,92	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 17,47 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	3,9 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
AT & T	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Oracle Corp.	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
SAP	J - Information et communication	1,5 %	Allemagne
Royal Bank of Canada	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Canada
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
Booking Holdings	J - Information et communication	1,3 %	États-Unis
Gilead Sciences	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

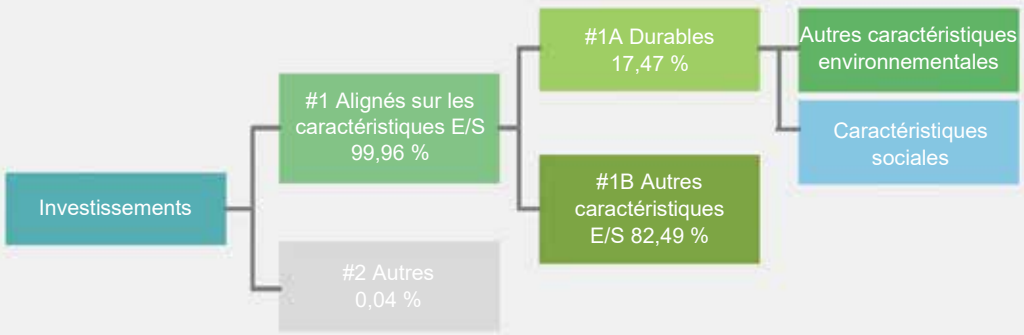
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,96 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,47 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,04 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	1,3 %
C	Industrie manufacturière	29,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,5 %
F	Construction	1,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	9,3 %
H	Transport et entreposage	0,5 %
J	Information et communication	17,6 %
K	Activités financières et d'assurance	27,0 %
L	Activités immobilières	0,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,8 %
NA	Autres	6,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

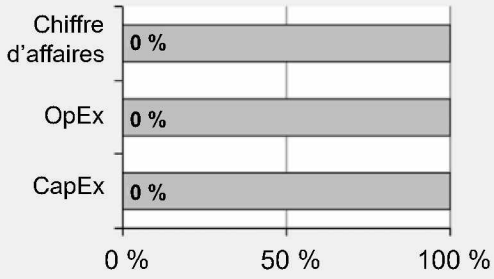
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

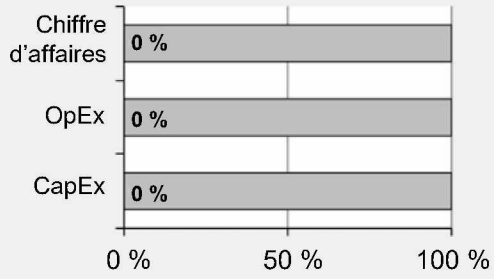
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,47 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,47 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	4,69 pondération du marché (%)	4,7 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	601,19 tCO2e/million d'euros	601,38 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	21,94 %	22,12 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	21,94 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900T3OHD3UN3TDP12

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,86 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de qualité supérieure et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,44 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	560,44 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	495,06	539,23	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	7,17	3,94	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 25,86 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2)
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3)
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	6,5 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	5,2 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	3,3 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	3,1 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	2,8 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Suisse
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	2,4 %	États-Unis
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Pays-Bas
Adobe	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Danemark
Lam Research	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Applied Materials	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Automatic Data Processing	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

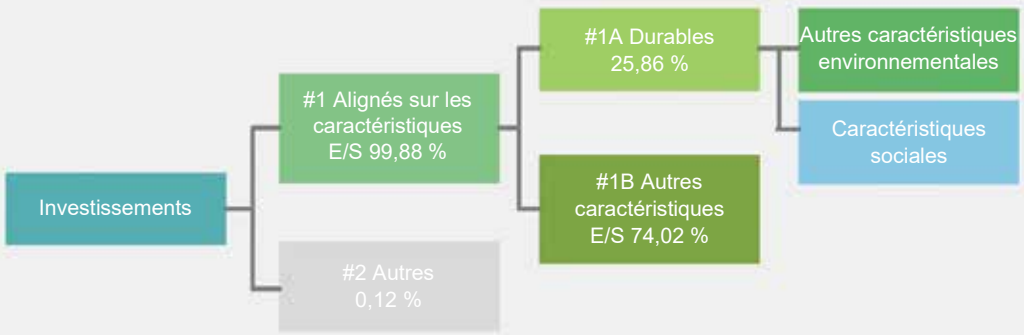
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,88 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,86 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,12 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	3,4 %
C	Industrie manufacturière	33,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,1 %
F	Construction	1,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,2 %
H	Transport et entreposage	0,1 %
I	Hébergement et restauration	0,6 %
J	Information et communication	16,9 %
K	Activités financières et d'assurance	17,5 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,2 %
NA	Autres	1,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**0,5 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

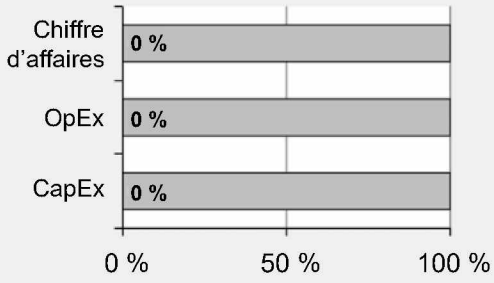
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

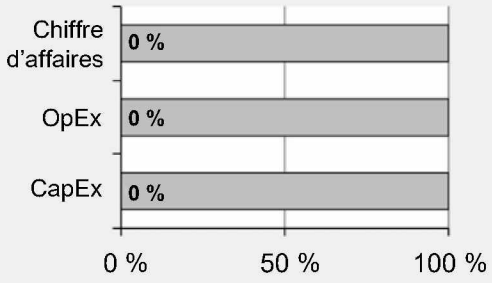
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,86 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,86 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–datametrics.

<u>Sélection et pondération des titres</u>

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	3,44 pondération du marché (%)	3,45 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	560,44 tCO2e/million d'euros	560,32 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	16,98 %	17,15 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	16,98 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900P65I8XFODM3M60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,21 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de valeur supérieure et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :
• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,81 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	8,46 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,81 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	475,34 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	507,69	550,70	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,68	4,17	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 27,21 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	2,3 %	États-Unis
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Japon
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Royaume-Uni
Verizon Communications	J - Information et communication	2,2 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
Citigroup (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	États-Unis
Micron Technology	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
Pfizer	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Comcast Cl. A	J - Information et communication	1,7 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Espagne
AT & T	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

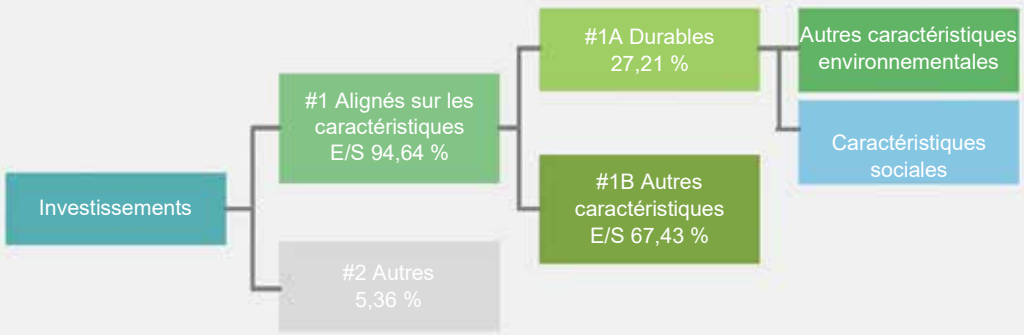
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 94,64 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,21 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

5,36 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,2 %
C	Industrie manufacturière	35,6 %
F	Construction	5,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,7 %
H	Transport et entreposage	5,6 %
J	Information et communication	13,1 %
K	Activités financières et d'assurance	19,5 %
L	Activités immobilières	3,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	2,2 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,5 %
NA	Autres activités	6,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

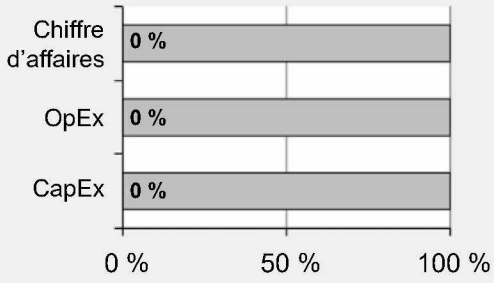
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

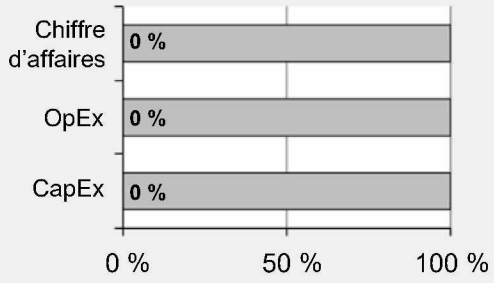
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre u règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,21 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,21 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de pétrole et de gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

<u>Sélection et pondération des titres</u>

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	1,81 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	8,46 pondération du marché (%)	6,65 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,81 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	475,34 tCO2e/million d'euros	475,68 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	38,50 %	38,00 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	38,50 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900GAI0KC8ZWVR296

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,26 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations de l'Union économique et monétaire européenne renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	21,73 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	595,45 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	651,80	639,50	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,66	4,79	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 26,26 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	5,6 %	Allemagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	France
AXA	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	France
Intesa Sanpaolo	K - Activités financières et d'assurance	4,3 %	Italie
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %	Pays-Bas
Deutsche Post	H - Transport et entreposage	3,7 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %	France
Orange	J - Information et communication	3,5 %	France
Heidelberg Materials	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Allemagne
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %	Espagne
KONE OYj	C - Industrie manufacturière	3,0 %	Finlande
Koninklijke Ahold Delhaize	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,9 %	Pays-Bas
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	2,7 %	France
NN Group	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Pays-Bas
Koninklijke KPN	J - Information et communication	2,4 %	Pays-Bas

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025.

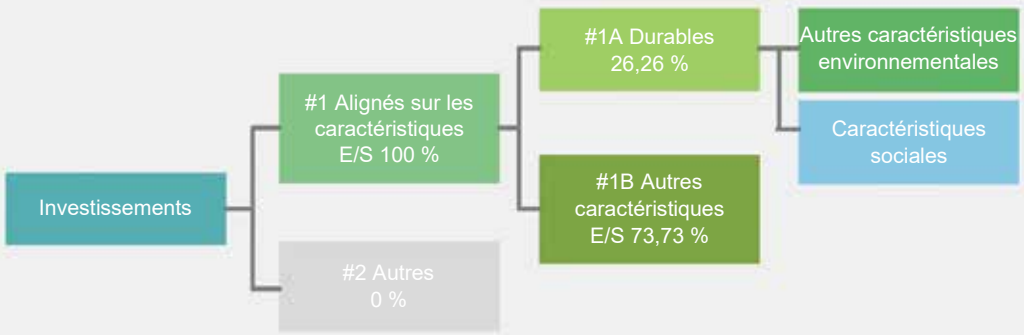
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 26,26 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	25,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %
H	Transport et entreposage	7,2 %
J	Information et communication	13,5 %
K	Activités financières et d'assurance	24,9 %
L	Activités immobilières	0,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	25,6 %
NA	Autres	1,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**10,7 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

X Non

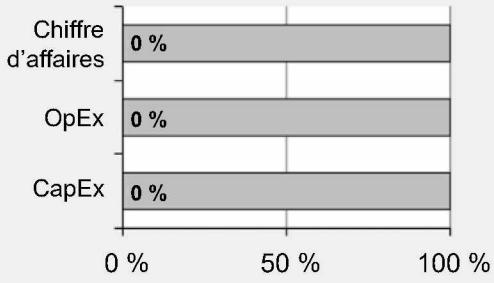
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

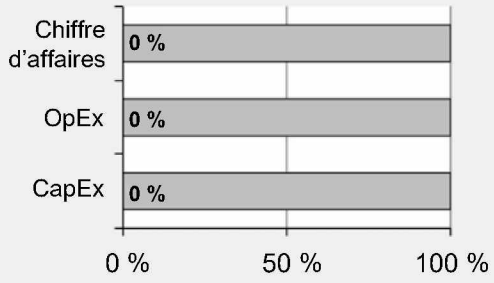
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,26 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,26 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de l'Union économique et monétaire européenne et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	21,73 pondération du marché (%)	21,72 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	595,45 tCO2e/million d'euros	595,17 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	19,42 %	18,98 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI EMU Index
Performance	19,42 %	23,70 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900GSIB1QGJEHYS16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 32,88 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations en Europe renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant :
https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant :
http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	14,68 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,04 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	717,14 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	614,64	621,40	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,40	6,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 32,88 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	5,0 %	Suisse
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,0 %	Suisse
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %	France
AXA	K - Activités financières et d'assurance	3,7 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	3,6 %	Allemagne
SAP	J - Information et communication	3,5 %	Allemagne
Deutsche Post	H - Transport et entreposage	3,4 %	Allemagne
Volvo B (libres)	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Suède
Gsk	C - Industrie manufacturière	3,2 %	Royaume-Uni
Koninklijke Ahold Delhaize	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,9 %	Pays-Bas
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %	Espagne
Orange	J - Information et communication	2,0 %	France
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Danemark
Vodafone Group	J - Information et communication	1,8 %	Royaume-Uni
Holcim	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	Suisse

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

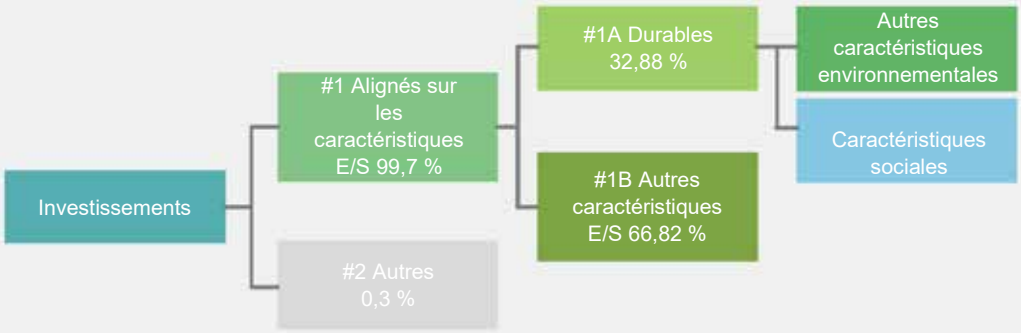
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,7 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 32,88 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,3 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	3,5 %
C	Industrie manufacturière	23,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,4 %
F	Construction	1,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %
H	Transport et entreposage	5,3 %
J	Information et communication	15,2 %
K	Activités financières et d'assurance	21,2 %
L	Activités immobilières	2,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	26,3 %
NA	Autres	0,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		5,9 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE.*
Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

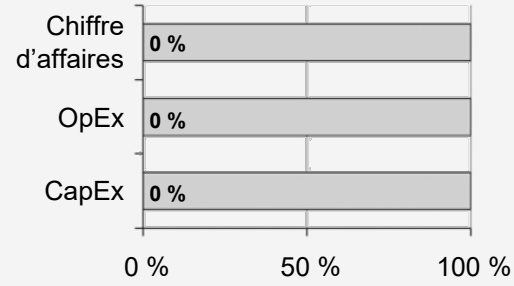
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

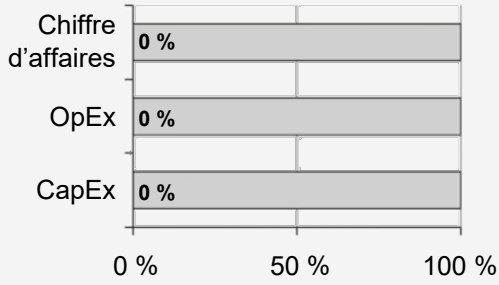
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,88 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 32,88 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations en Europe et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ont pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentent une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0,04 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	14,68 pondération du marché (%)	14,69 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,04 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	717,14 tCO2e/million d'euros	718,07 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	19,09 %	18,86 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Europe Index
Performance	19,09 %	19,39 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Y9L9A1D2BS6P34

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,37 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations des États-Unis renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,07 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	391,38 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	376,01	408,31	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,39	2,67	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 28,37 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Microsoft Corp.	J - Information et communication	5,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	3,8 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,7 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	3,6 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	3,6 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Verizon Communications	J - Information et communication	3,2 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
Pfizer	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,3 %	États-Unis
Lam Research	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

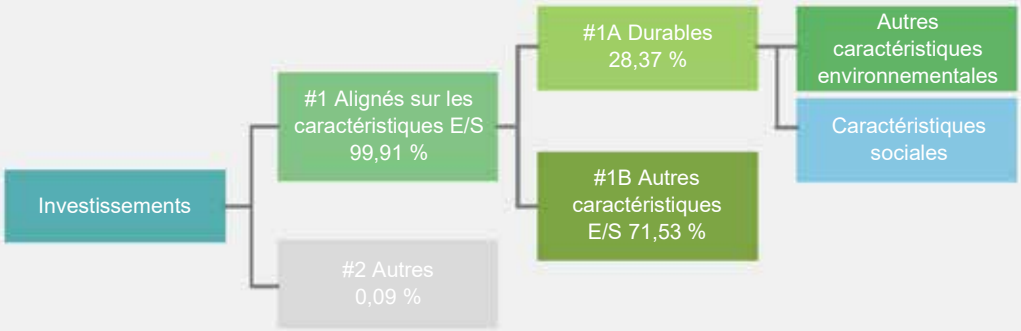
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,37 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).
0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	41,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,2 %
H	Transport et entreposage	2,8 %
J	Information et communication	24,8 %
K	Activités financières et d'assurance	8,1 %
L	Activités immobilières	3,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
NA	Autres	3,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**1,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

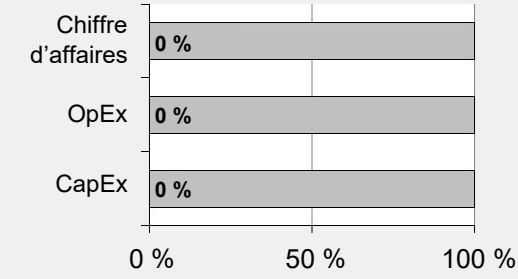
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

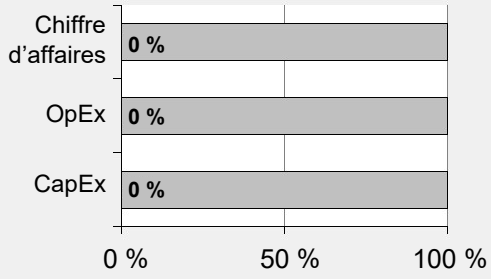
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,37 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,37 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select TR net Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	3,07 pondération du marché (%)	3,06 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	391,38 tCO2e/million d'euros	391,58 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	13,80 %	13,76 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	13,80 %	17,31 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900ELEJ7PLWBX7F21

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,75 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations des marchés développés mondiaux renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'étaient pas notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,9 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	592,94 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	477,66	547,51	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,79	4,79	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 27,75 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Microsoft Corp.	J - Information et communication	3,3 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,9 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	2,8 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,8 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %	États-Unis
Verizon Communications	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
Pfizer	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %	États-Unis
Gilead Sciences	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Lam Research	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

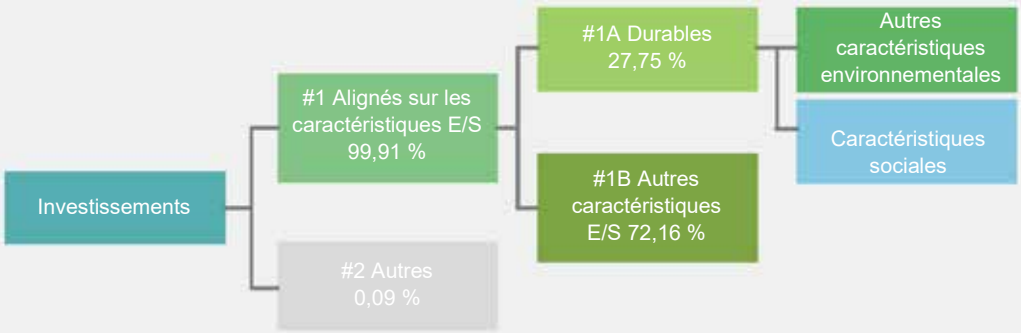
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,75 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,4 %
C	Industrie manufacturière	39,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,1 %
F	Construction	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,3 %
H	Transport et entreposage	3,2 %
J	Information et communication	20,8 %
K	Activités financières et d'assurance	12,2 %
L	Activités immobilières	3,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,7 %
NA	Autres	2,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,4 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

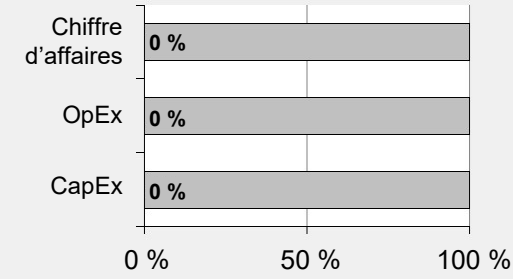
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

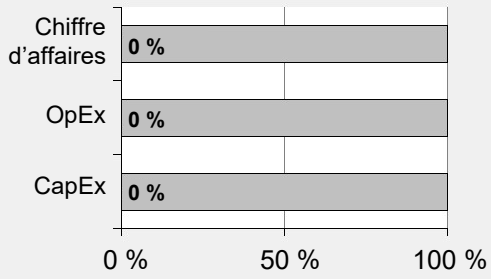
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,75 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,75 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés mondiaux et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas été notées ou couvertes par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, le pétrole et le gaz et la production d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	5,9 pondération du marché (%)	5,9 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	592,94 tCO2e/million d'euros	592,99 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	18,41 %	18,34 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	18,41 %	21,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900M4JTG9LCK0U426

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,7 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation en Europe qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice STOXX Europe 600 Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés basées en Europe. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

• n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation des incidences sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »).

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,31 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	13,75 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	543,88 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	Notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	4,71

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,16	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,16	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	524,36	540,18	tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	4,51	4,45	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,11	0,16	Pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	6,73	3,60	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,16	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 33,7 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %	Pays-Bas
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	3,2 %	Allemagne
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	3,0 %	Danemark
SAP	J - Information et communication	2,9 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	France
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %	Suisse
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %	Royaume-Uni
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	2,5 %	Suisse
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Danemark
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Royaume-Uni
Tesco	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %	Royaume-Uni
Deutsche Telekom	J - Information et communication	2,0 %	Allemagne
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Allemagne
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	Espagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	France

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

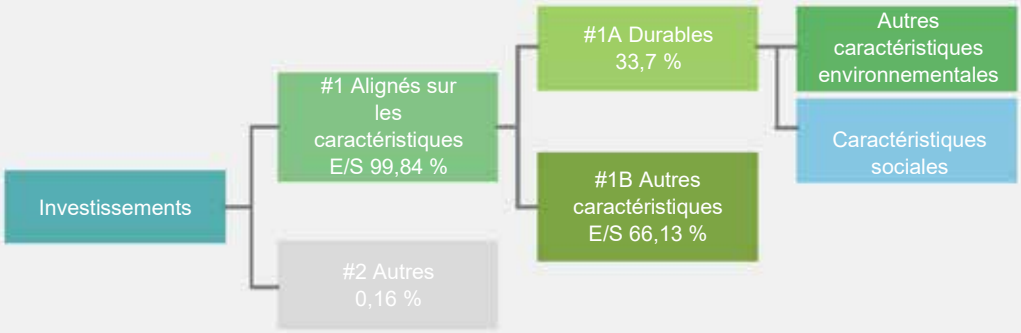
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,84 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 33,7 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,16 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,8 %
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	21,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,6 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,9 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
I	Hébergement et restauration	1,0 %
J	Information et communication	8,0 %
K	Activités financières et d'assurance	27,8 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	24,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
NA	Autres	2,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

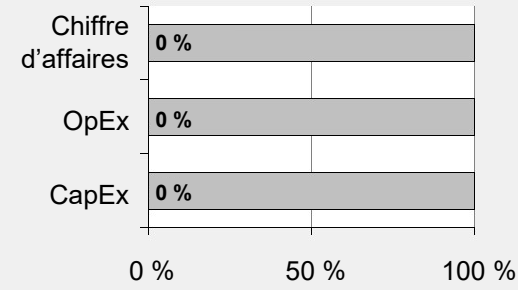
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

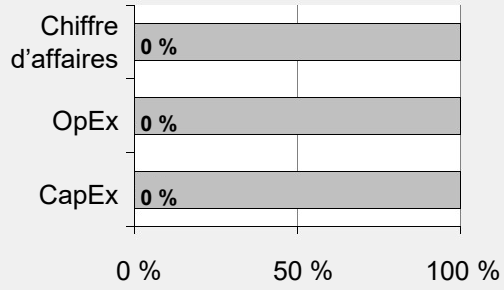
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,7 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,7 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés européennes qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

• ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation des incidences sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD.

ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	1,31 pondération du marché (%)	1,31 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	13,75 pondération du marché (%)	13,76 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	543,88 tCO2e/million d'euros	543,47 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	4,71	4,71

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence ?

Comparaison de l’Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index
Performance	19,53 %	19,62 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Indice STOXX Europe 600 Index
Performance	19,53 %	19,80 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YCD9VLP1WR5351

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,38 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés émergents mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,75 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	611,92 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,85	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	1,26	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	748,44	828,91	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,97	6,65	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 20,38 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	10,6 %	Taïwan
Tencent Holdings	J - Information et communication	5,0 %	Chine
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,2 %	Chine
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	2,8 %	Corée du Sud
SK Hynix	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Corée du Sud
HDFC Bank Mumbai	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Inde
Reliance Industries	B- Exploitation minière et carrières	1,2 %	Inde
Xiaomi Cl.B	C - Industrie manufacturière	1,2 %	Îles Caïmans
China Construction Bank Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Chine
ICICI Bank (démat.)	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Inde
Meituan	J - Information et communication	1,0 %	Chine
MediaTek	C - Industrie manufacturière	0,8 %	Taïwan
Hon Hai Precision Industry Co.	C - Industrie manufacturière	0,8 %	Taïwan
Infosys	J - Information et communication	0,7 %	Inde
Bharti Airtel	J - Information et communication	0,6 %	Inde

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

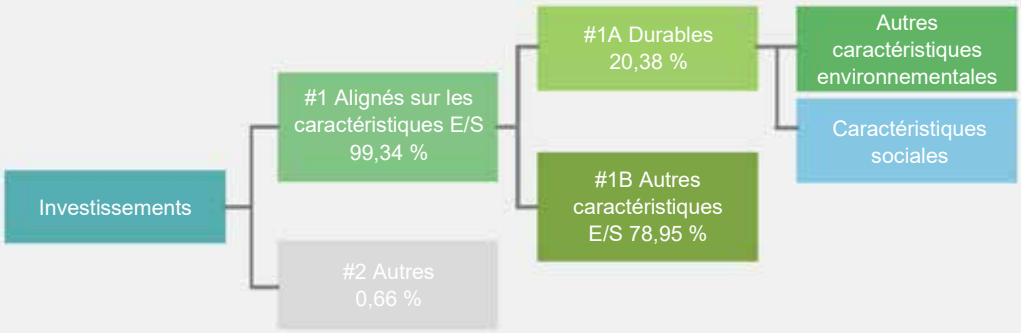
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,34 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,38 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,66 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	2,4 %
C	Industrie manufacturière	38,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,1 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	10,5 %
K	Activités financières et d'assurance	23,4 %
L	Activités immobilières	1,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,0 %
P	Enseignement	0,2 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
S	Autres activités de services	1,0 %
NA	Autres	7,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**3,7 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

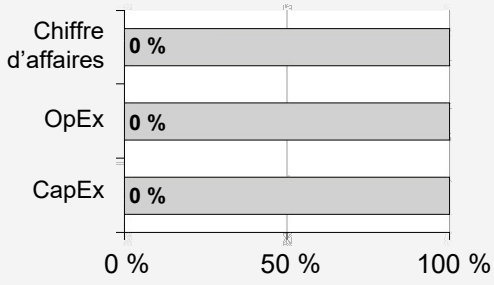
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

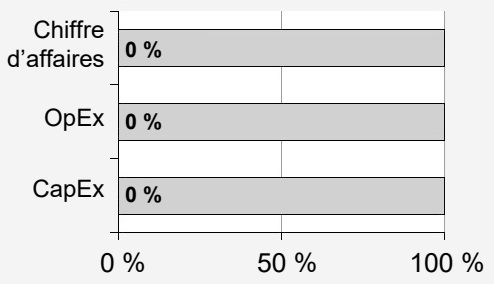
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,38 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,38 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale (Environment Controversy Score) insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG Ratings insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie de problématique clé « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant une incidence potentielle élevée sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant une incidence positive sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant une incidence durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG Ratings basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	4,75 pondération du marché (%)	5 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,12 pondération du marché (%)	0,35 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,1 pondération du marché (%)	0,35 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	611,92 tCO2e/million d'euros	609,76 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	33,19 %	33,30 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Index
Performance	33,19 %	33,44 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Q1GMM5X0HLK512

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,62 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés basées aux États-Unis qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice STOXX US Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés basées aux États-Unis. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

• n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation des incidences sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »).

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :
• ODD 6 – eau propre et assainissement ;

• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,07 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	477,11 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	Notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	2,68

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,55	0,34	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,55	0,34	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	399,34	395,05	tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	2,97	2,49	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,55	0,34	Pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,26	0,64	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,55	0,34	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 31,62 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	8,2 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	8,2 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	7,9 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	3,1 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	1,7 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,4 %	États-Unis
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	États-Unis
AbbVie	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

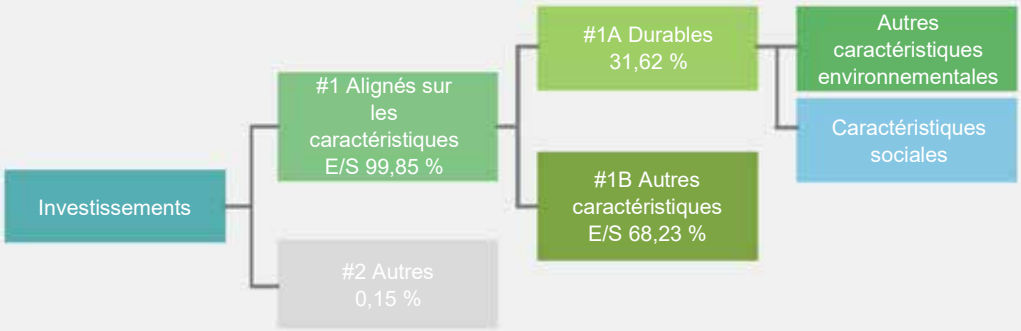
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,62 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,6 %
C	Industrie manufacturière	36,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	18,2 %
H	Transport et entreposage	0,6 %
I	Hébergement et restauration	1,3 %
J	Information et communication	20,1 %
K	Activités financières et d'assurance	15,3 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,7 %
NA	Autres	0,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**1,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

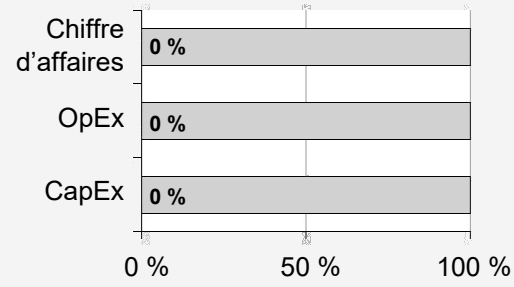
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

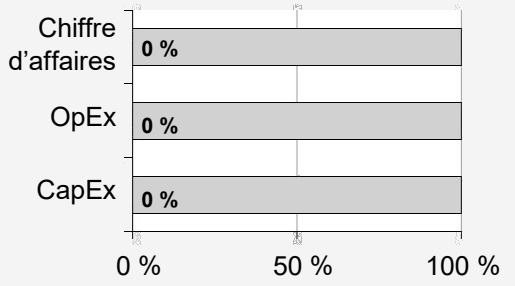
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,62 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,62 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés basées aux États-Unis qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

• ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation des incidences sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence. Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD.

ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index
Implication dans des armes controversées	0,14 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,14 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,07 pondération du marché (%)	1,07 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,14 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,14 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	477,11 tCO2e/million d'euros	477,7 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	2,68	2,68

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index
Performance	17,26 %	17,42 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Indice STOXX US Index
Performance	17,26 %	17,54 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900L0MY77Q8HZYW55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,34 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice STOXX Developed World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

• n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation des incidences sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée.

Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait

une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,28 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,36 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,12 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	493,76 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	Notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	2,94

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,22	0,26	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,23	0,32	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	446,21	468,93	tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	3,15	2,80	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,22	0,26	Pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	3,24	2,05	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,20	0,26	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 30,34 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• Exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	6,8 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,6 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	6,3 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,7 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,5 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,0 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	0,9 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	0,9 %	États-Unis
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

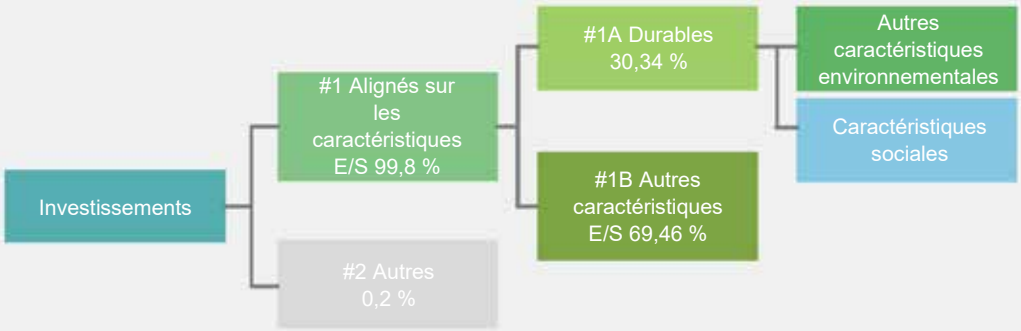
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,8 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,34 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,2 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	32,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	15,2 %
H	Transport et entreposage	1,1 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	18,2 %
K	Activités financières et d'assurance	19,1 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,9 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	1,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,5 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

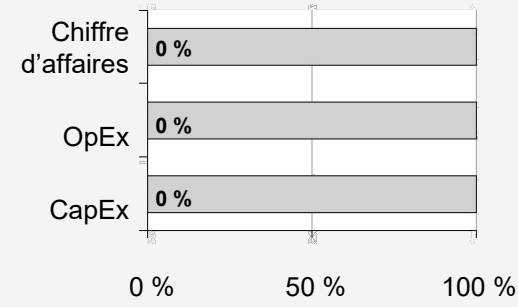
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

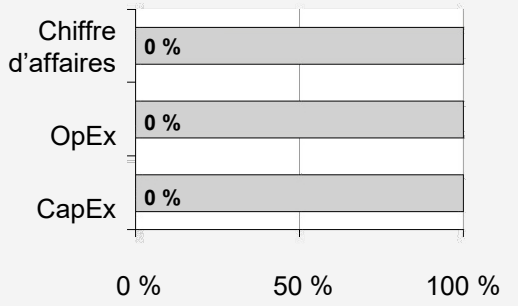
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,34 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,34 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

• ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation des incidences sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence. Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD.

ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation des incidences sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index
Implication dans des armes controversées	0,09 pondération du marché (%)	0,1 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,28 pondération du marché (%)	0,28 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	4,36 pondération du marché (%)	4,34 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	493,76 tCO2e/million d'euros	494 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'incidence sur les ODD	2,94	2,95

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index
Performance	21,26 %	21,42 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Indice STOXX Developed World Index
Performance	21,26 %	21,35 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900OGLQZJKMKIV360

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	[X] **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	[X] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 38,34 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	[X] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	[X] ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'extraction de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, la réduction de la production d'armes controversées ainsi que l'incidence positive sur les Objectifs de Développement Durable des Nations unies (« ODD »).

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD suivants : ODD 1, ODD 2, ODD 4, ODD 5, ODD 8 et ODD 10 (les « ODD d'Équité Sociale ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (l'« Agenda 2030 des Nations unies »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent »). Les composants de l'Indice Parent qui étaient associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : > https://www.msci.com/esg–investing.

Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : > https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0”> https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4df b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant :
> http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les indicateurs MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : > https://www.msci.com/our-solutions/esginvesting/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignaient un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées aux ODD d'Équité Sociale étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale »). Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale pouvaient comprendre, entre autres :
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• l'immobilier abordable ;
• l'éducation ;
• la contraception ;
• l'agriculture durable ;
• le financement des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice ») a défini un univers de gestion des ODD (l'« Univers de Gestion des ODD »). L'Univers de Gestion des ODD était construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des notations MSCI ESG Ratings suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne d'Approvisionnement, Santé et Sécurité, Relations Communautaires, Approvisionnement Controversé, Accès à la Finance, Opportunités en Matière de Nutrition et de Santé et Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci (les « Scores de Gestion des Questions Clés »), pour identifier les sociétés qui disposaient de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci était déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs étaient convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) a été calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent à l'aide des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents. Les composants qui n'ont pas été évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui n'ont pas été exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci ont été exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) a ensuite été calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répondait pas à un AMS minimum ont été exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres devaient atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignaient pas un certain seuil sur l'un des Scores de gestion des problématiques clés pertinents ont été exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 50 %.
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés selon leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 50 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,8 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Notation selon l'incidence sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	3,73

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Performances des indicateurs 30/12/2024

Exposition à des controverses très graves	0,13	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,13	Pondération du marché (%)
Notation selon l'incidence sur les ODD	3,61	
Exposition aux combustibles fossiles	1,48	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,13	% des actifs

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 38,34 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• Exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• Exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Allemagne
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
Lowe's Companies	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,9 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	3,6 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	3,1 %	Japon
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	2,6 %	France
Dell Technologies Cl.C	C - Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
Welltower REIT	L - Activités immobilières	2,3 %	États-Unis
Bank of New York Mellon	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	États-Unis
Wolters Kluwer	J - Information et communication	1,8 %	Pays-Bas
Ecolab	N - Activités de services administratifs et de soutien	1,3 %	États-Unis
AbbVie	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
Motorola Solutions	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
Kimberly-Clark Corp.	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

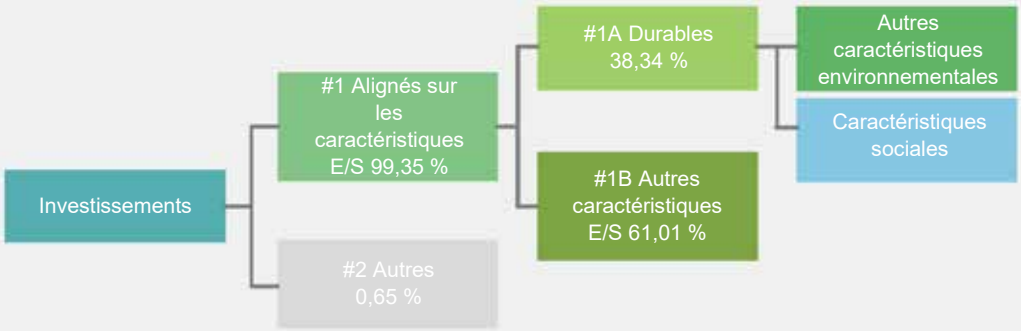
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,35 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 38,34 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,65 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	1,0 %
C	Industrie manufacturière	31,2 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,0 %
J	Information et communication	12,5 %
K	Activités financières et d'assurance	22,1 %
L	Activités immobilières	5,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	13,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	3,2 %
P	Enseignement	1,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,4 %
NA	Autres	2,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**5,5 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

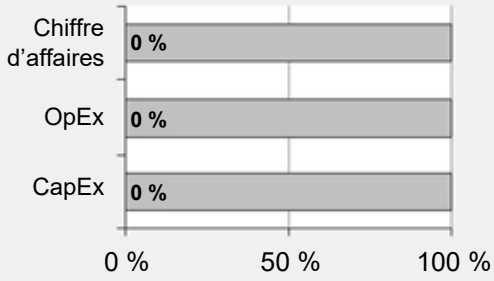
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

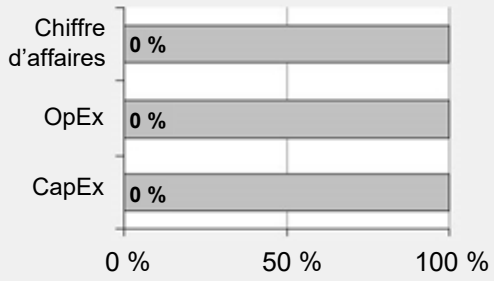
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 38,34 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 38,34 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'incidence sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Ratings, veuillez consulter le site Internet suivant : > https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0"> https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4df b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : > http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés. Indicateurs MSCI Climate Change Metrics Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données sur le climat > https://www.msci.com/our-solutions/esginvesting/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection d'incidence sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'incidence durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignent un certain seuil de revenus tirés des Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale sont sélectionnées. Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale peuvent inclure, sans s'y limiter :
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• l'immobilier abordable ;
• l'éducation ;
• la contraception ;
• l'agriculture durable ;
• le financement des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'incidence sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de gestion des ODD (l'« Univers de Gestion des ODD »). L'Univers de Gestion des ODD est construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des notations MSCI ESG Ratings suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne Logistique, Santé

Un AMS est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent au moyen des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des questions clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à des questions clés pertinentes sont exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un SRMS est ensuite calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son Secteur GICS. Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répond pas à un AMS minimum sont exclues du calcul du SRMS. Pour être inclus dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres doivent atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil pour l'un des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'incidence sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 50 %.
• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée du flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 50 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,02 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	9,8 pondération du marché (%)	9,86 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,02 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,02 pondération du marché (%)
Notation selon l'incidence sur les ODD	3,73	3,74

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index
Performance	21,14 %	21,39 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	21,14 %	22,06 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900RTC4KIYT715444

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,49 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. Le produit financier promouvait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (« GES »), les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés cotées des marchés développés qui possédaient et exploitaient des actifs d'infrastructures et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice Dow Jones Brookfield Global Plus Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à limiter la différence de pondération de ses composants par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation (telles que définies ci-dessous) et en excluant les sociétés qui ne remplissaient pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient classées selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique, et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• étaient évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilisait les données et les recherches ESG de S&P Global, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les exclusions ESG.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évaluait les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisaient les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui a pu amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les Exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note ESG moyenne pondérée S&P DJI de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio d'incidence totale moyen pondéré Trucost de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio Green-to-Brown de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ; et
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilisait les données et les recherches ESG de S&P DJI ESG et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

S&P DJI ESG

Le Score ESG S&P DJI a été établi à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (CSA) de S&P Global, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public. S&P Global a utilisé les résultats de la CSA pour calculer les scores ESG S&P DJI. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, étaient utilisées pour les Objectifs liés au climat. En outre, les deux attributs Trucost ci-après étaient utilisés pour les contraintes climatiques et autres contraintes ESG :

• Le ratio d'incidence totale (Total Impact Ratio) de Trucost est un élément de mesure au niveau de la société représentant la somme de tous les coûts directs et indirects des dommages environnementaux externes d'une entreprise, exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires. Les coûts directs étaient ceux associés aux opérations directes d'une société, tandis que les coûts indirects étaient ceux qui étaient supportés par sa chaîne d'approvisionnement. Ils couvraient ainsi les gaz à effet de serre, la consommation d'eau, les déchets générés, les polluants terrestres, aquatiques et atmosphériques générés et les ressources naturelles utilisées.
• Le ratio Green-to-Brown de Trucost est la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « verts » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie renouvelable) par rapport à la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « bruns » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie non renouvelable), tel que défini par Trucost Sectors.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,17 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	811,72 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	787,77	tCO2e/million d'euros
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 33,49 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
American Tower REIT	J - Information et communication	9,5 %	États-Unis
VINCI	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,9 %	France
National Grid	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,0 %	Royaume-Uni
Transurban Group Units	C - Industrie manufacturière	5,5 %	Australie
Consolidated Edison	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	5,4 %	États-Unis
Crown Castle Inc.	C - Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
Exelon Corp.	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,3 %	États-Unis
Eversource Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,3 %	États-Unis
Cellnex Telecom	J - Information et communication	4,2 %	Espagne
Constellation Energy	S.O. - Autres	4,0 %	États-Unis
Iberdrola	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,6 %	Espagne
Nextera Energy Inc.	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,5 %	États-Unis
Ferrovial SE	S.O. - Autres	3,1 %	Pays-Bas
SBA Communications REIT Cl.A	J - Information et communication	2,9 %	États-Unis
Terna Rete Elettrica Nazionale	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,7 %	Italie

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

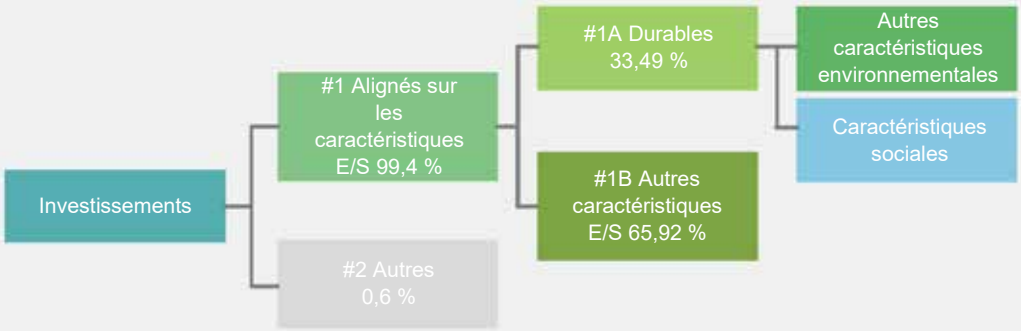
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,4 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 33,49 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,6 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	8,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	40,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	4,2 %
F	Construction	0,2 %
H	Transport et entreposage	4,8 %
J	Information et communication	14,8 %
K	Activités financières et d'assurance	0,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	18,7 %
NA	Autres	8,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**47,2 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

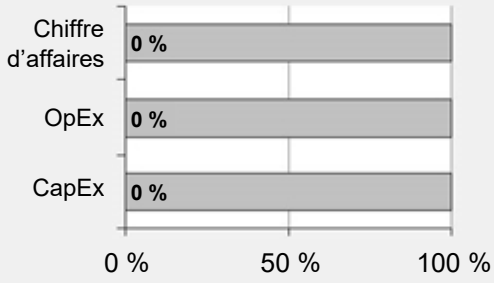
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

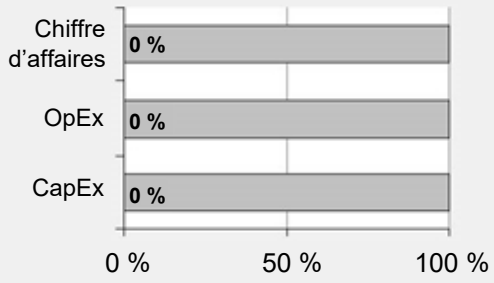
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,49 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 33,49 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent. L'Indice de Référence vise à limiter la différence de pondération de ses composants par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation et en excluant les sociétés qui ne remplissent pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• sont classées selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique, et les armes conventionnelles ;
• sont classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• sont évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilise les données et les recherches ESG de S&P Global, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les exclusions ESG.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisent les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les Exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note ESG moyenne pondérée S&P DJI de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio d'incidence totale moyen pondéré Trucost de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio Green-to-Brown de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ; et
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilise les données et les recherches ESG de S&P DJI ESG et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

S&P DJI ESG

Le Score ESG S&P DJI est établi à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (CSA) de S&P Global, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public. S&P Global utilise les résultats de la CSA pour calculer les Scores ESG S&P DJI. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, sont utilisées pour les Objectifs liés au climat. En outre, les deux attributs Trucost ci-après sont utilisés pour les contraintes climatiques et autres contraintes ESG :

• Le ratio d'incidence totale (Total Impact Ratio) de Trucost est un élément de mesure au niveau de la société représentant la somme de tous les coûts directs et indirects des dommages environnementaux externes d'une entreprise, exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires. Les coûts directs sont ceux associés aux opérations directes d'une société, tandis que les coûts indirects sont ceux qui sont supportés par sa chaîne d'approvisionnement. Ils couvrent ainsi les gaz à effet de serre, la consommation d'eau, les déchets générés, les polluants terrestres, aquatiques et atmosphériques générés et les ressources naturelles utilisées.
• Le ratio Green-to-Brown de Trucost est la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « verts » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie renouvelable) par rapport à la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « bruns » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie non renouvelable), tel que défini par Trucost Sectors.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,17 pondération du marché (%)	0,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,17 pondération du marché (%)	0,17 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	811,72 tCO2e/million d'euros	811,9 tCO2e/million d'euros

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index
Performance	24,02 %	23,94 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Indice Dow Jones Brookfield Global Plus Index
Performance	24,02 %	16,61 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900JG0RK31LJM3E55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	X Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 63,09 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier promouvait particulièrement, entre autres, la caractéristique environnementale liée à la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (« GES »), les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des titres de participation cotés émis par des sociétés immobilières (y compris des fonds de placement immobilier, « REIT ») de marchés développés mondiaux qui répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice Dow Jones Developed Markets Select RESI Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à limiter la différence de pondération de ses composants par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation (telles que définies ci-dessous) et en excluant les sociétés qui ne remplissaient pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• étaient classées via les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») ; et
• étaient évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG de Sustainable1, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les Exclusions ESG.

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises (« Business Involvement ») Sustainable1

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de Sustainable1 visaient à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour plus d'informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évaluait les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisaient les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition

à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui a pu amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les Exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée totale de GRESB de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilisait les données et les recherches ESG de GRESB et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

GRESB

GRESB est une organisation indépendante qui fournit des données de performance ESG approuvées et des indices de référence pairs pour les investisseurs et les gestionnaires. La note totale de GRESB était une note globale attribuée à l'émetteur en fonction de l'évaluation GRESB Real Estate Assessment qui évaluait les performances par rapport à sept aspects du développement durable, y compris des informations sur les indicateurs de performance, tels que l'énergie, les émissions de GES, l'eau et les déchets. La note d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB évaluait l'utilisation par les émetteurs de certificats de bâtiment écologiques. La méthodologie était cohérente entre les différentes régions, les véhicules d'investissement et les différents types de biens, et s'alignait sur les cadres de reporting internationaux. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.gresb.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, étaient utilisées pour les Objectifs liés au climat. La note de risque physique évaluait la sensibilité de l'émetteur aux risques physiques du changement climatique. Les risques physiques incluaient les incendies de forêt, les vagues de froid, les vagues de chaleur, le stress hydrique, l'élévation du niveau de la mer, les inondations et les ouragans.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	336,48 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	30/12/2024	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	363,16	tCO2e/million d'euros
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 63,09 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ProLogis	K - Activités financières et d'assurance	7,0 %	États-Unis
Welltower REIT	L - Activités immobilières	5,7 %	États-Unis
Equinix REIT	J - Information et communication	5,4 %	États-Unis
Simon Property Group Paired Shares REIT	L - Activités immobilières	5,0 %	États-Unis
Public Storage Operat. Company	L - Activités immobilières	4,2 %	États-Unis
Ventas REIT	L - Activités immobilières	4,1 %	États-Unis
Avalonbay Communities	K - Activités financières et d'assurance	3,2 %	États-Unis
Digital Realty Trust REIT	L - Activités immobilières	3,2 %	États-Unis
Essex Property Trust REIT	L - Activités immobilières	2,7 %	États-Unis
Swiss Prime Site Reg.	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Suisse
CapitaLand Integrated Comm.Tr.	L - Activités immobilières	1,8 %	Singapour
Alexandria Real Estate Equities	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
Segro REIT	L - Activités immobilières	1,7 %	Royaume-Uni
Mid-America Apartment Communities REIT	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Land Securities Group REIT	L - Activités immobilières	1,7 %	Royaume-Uni

pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025

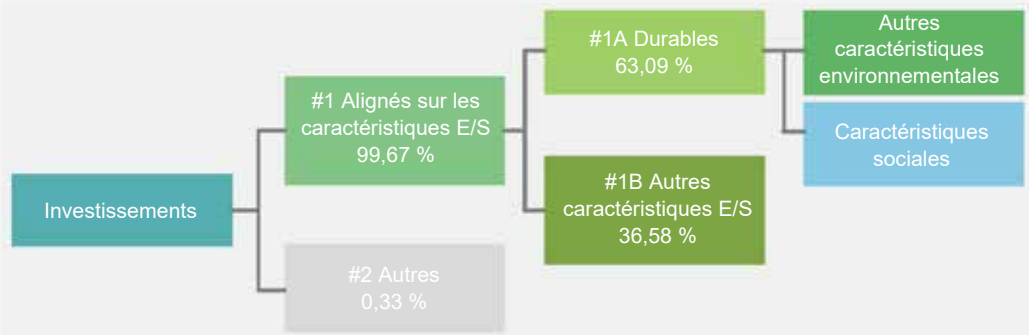
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,67 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 63,09 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,33 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
F	Construction	3,1 %
J	Information et communication	5,1 %
K	Activités financières et d'assurance	29,6 %
L	Activités immobilières	59,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %
NA	Autres	2,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

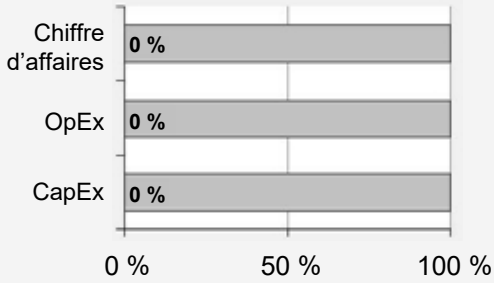
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

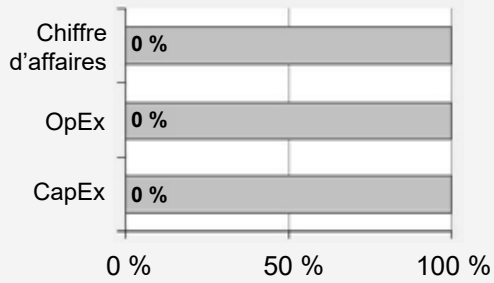
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 63,09 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 63,09 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index comme Indice de Référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent. L'Indice de Référence vise à limiter la différence de pondération de ses composants par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation et en excluant les sociétés qui ne remplissent pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les critères ESG suivants sont exclues :

• sont classées via les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique et les armes conventionnelles ;
• sont classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• lorsqu'elles ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») ; et
• sont évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de Sustainable1, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les Exclusions ESG.

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises (« Business Involvement ») Sustainable1

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises Sustainable1 visent à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour plus d'informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisent les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les Exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée totale de GRESB de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilise les données et les recherches ESG de GRESB et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

GRESB

GRESB est une organisation indépendante qui fournit des données de performance ESG approuvées et des indices de référence pairs pour les investisseurs et les gestionnaires. La note totale de GRESB est une note globale attribuée à l'émetteur en fonction de l'évaluation GRESB Real Estate Assessment qui évalue les performances par rapport à sept aspects du développement durable, y compris des informations sur les indicateurs de performance, tels que l'énergie, les émissions de GES, l'eau et les déchets. La note d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB évalue l'utilisation par les émetteurs de certificats de bâtiment écologiques. La méthodologie est cohérente entre les différentes régions, les véhicules d'investissement et les différents types de biens, et s'aligne sur les cadres de reporting internationaux. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.gresb.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, sont utilisées pour les Objectifs liés au climat. La note de risque physique évalue la sensibilité de l'émetteur aux risques physiques du changement climatique. Les risques physiques incluent les incendies de forêt, les vagues de froid, les vagues de chaleur, le stress hydrique, l'élévation du niveau de la mer, les inondations et les ouragans.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent. L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	336,48 tCO2e/million d'euros	336,51 tCO2e/million d'euros

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence ?

Comparaison de l’Indice de Référence	Produit financier	Indice de Référence
	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index
Performance	8,48 %	8,64 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	Produit financier	Indice de marché large
	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Indice Dow Jones Developed Markets Select RESI Index
Performance	8,48 %	8,32 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900NOOJDDY9ZY9188

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 28,69 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac.
Le produit financier utilisait les données de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies et la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles, les armes nucléaires et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris le tabac, l'extraction de sables bitumineux et le charbon thermique.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening *Research en matière d'ESG de MSCI*
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

L'allocation du portefeuille (l'« Allocation Proposée ») était fournie par DJE Kapital AG (le « Conseiller en Investissement Discrétionnaire ») à des dates fixées sur une base trimestrielle régulière (la « Date de Sélection des Actifs ») ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence pour promouvoir ces caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'extraction de sables bitumineux ayant un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 28,69 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• Implication dans des activités commerciales causant un préjudice
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme n'était pas éligible au titre d'un investissement par le produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	3,2 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,0 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
Gilead Sciences	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Lam Research	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Verizon Communications	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Progressive Corp.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Adobe	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
AutoZone	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,6 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis

pour la période du 15 janvier 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 15 janvier 2025 au 31 décembre 2025.

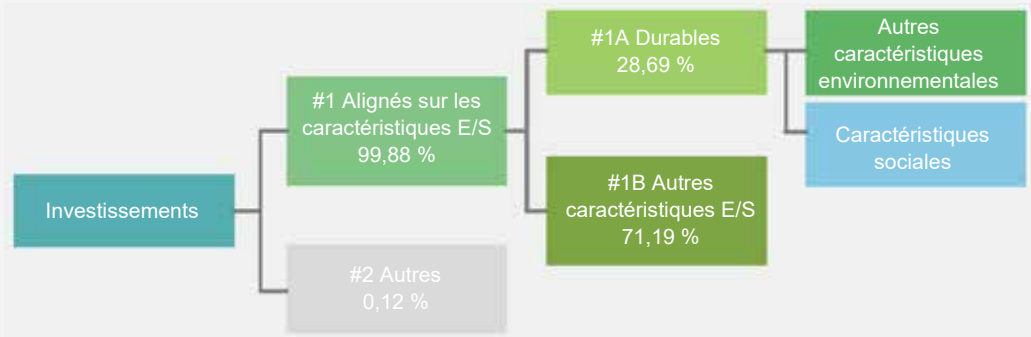
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,88 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 28,69 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,12 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	3,0 %
C	Industrie manufacturière	30,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	22,3 %
J	Information et communication	22,4 %
K	Activités financières et d'assurance	14,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,1 %
NA	Autres	3,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,7 %

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

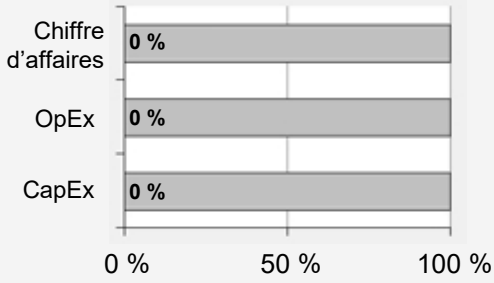
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

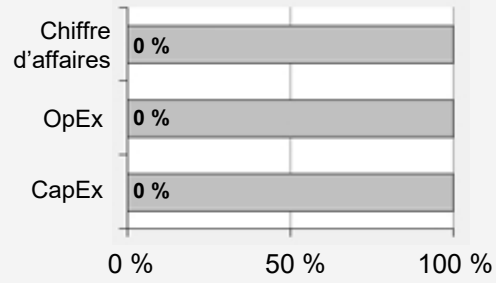
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,69 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 28,69 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies et la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles, les armes nucléaires et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris le tabac, l'extraction de sables bitumineux et le charbon thermique.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Ratings

Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

L'Allocation Proposée était fournie par le Conseiller en Investissement Discrétionnaire à chaque Date de Sélection des Actifs ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence aux fins de la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900PU8HHM39WC7G96

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,78 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données d'Urgewald et de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (« GCEL »), Notations MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ou nucléaires, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle (sables bitumineux) ; et
• étaient classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (GCEL)
La Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald visait à donner aux institutions financières un outil pour retirer le charbon de leurs portefeuilles. La GCEL visait à fournir des données relatives au charbon concernant les sociétés au sein de l'univers considéré. La GCEL couvrait l'ensemble de la chaîne de valeur du charbon thermique, de la prospection et de l'extraction du charbon à la production d'électricité et à la gazéification du charbon. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.urgewald.org/english

L'allocation du portefeuille (l'« Allocation Proposée ») était fournie par DWS International GmbH (le « Conseiller en Investissement Discrétionnaire ») à des dates fixées sur une base trimestrielle régulière (la « Date de Sélection des Actifs ») ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence pour promouvoir ces caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'extraction de sables bitumineux ayant un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)
Production de tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans la production de tabac ayant un chiffre d'affaires supérieur à 0 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 23,78 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des

investissements réels dans le portefeuille.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• Implication dans des activités commerciales causant un préjudice
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme n'était pas éligible au titre d'un investissement par le produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	1,5 %	Allemagne
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	1,4 %	Suisse
Nestlé	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	Suisse
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,3 %	Suisse
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Royaume-Uni
Shell	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	Royaume-Uni
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	1,1 %	Allemagne
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	1,1 %	Danemark
Unilever	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,9 %	Royaume-Uni
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,9 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Allemagne
Deutsche Telekom	J - Information et communication	0,8 %	Allemagne
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	France

pour la période du 14 mai 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 14 mai 2025 au 31 décembre 2025

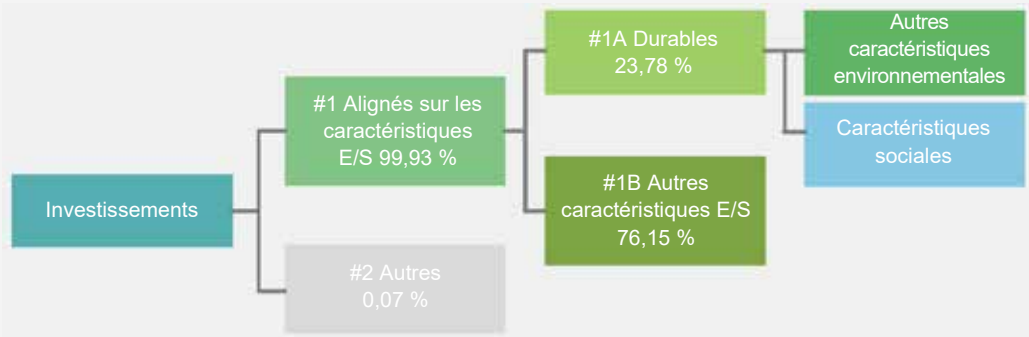
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,78 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Europe Equity Enhanced Active UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,3 %
C	Industrie manufacturière	19,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,5 %
F	Construction	1,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	0,4 %
J	Information et communication	6,0 %
K	Activités financières et d'assurance	24,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	34,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,2 %
NA	Autres	1,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**11,8 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

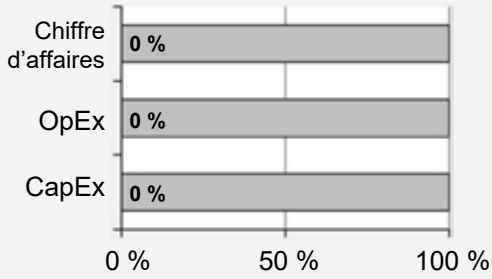
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

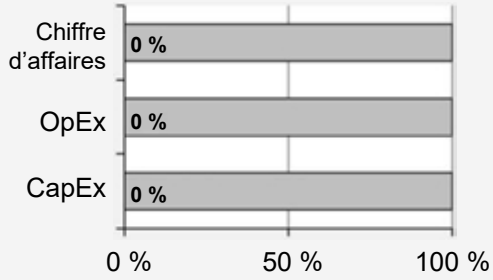
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,78 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,78 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données d'Urgewald et de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (« GCEL »), Notations MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ou nucléaires, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle (sables bitumineux) ; et
• étaient classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (GCEL)
La Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald visait à donner aux institutions financières un outil pour retirer le charbon de leurs portefeuilles. La GCEL visait à fournir des données relatives au charbon concernant les sociétés au sein de l'univers considéré. La GCEL couvrait l'ensemble de la chaîne de valeur du charbon thermique, de la prospection et de l'extraction du charbon à la production d'électricité et à la gazéification du charbon. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.urgewald.org/english

L'Allocation Proposée était fournie par le Conseiller en Investissement Discrétionnaire à chaque Date de Sélection des Actifs ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence durable ?

Le produit financier n’avait pas désigné d’indice de référence aux fins de la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Z4S13HFP1VHK26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,73 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données d'Urgewald et de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (« GCEL »), Notations MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ou nucléaires, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle (sables bitumineux) ; et
• étaient classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (GCEL)
La Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald visait à donner aux institutions financières un outil pour retirer le charbon de leurs portefeuilles. La GCEL visait à fournir des données relatives au charbon concernant les sociétés au sein de l'univers considéré. La GCEL couvrait l'ensemble de la chaîne de valeur du charbon thermique, de la prospection et de l'extraction du charbon à la production d'électricité et à la gazéification du charbon. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.urgewald.org/english

L'allocation du portefeuille (l'« Allocation Proposée ») était fournie par DWS International GmbH (le « Conseiller en Investissement Discrétionnaire ») à des dates fixées sur une base trimestrielle régulière (la « Date de Sélection des Actifs ») ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence pour promouvoir ces caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'extraction de sables bitumineux ayant un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)
Production de tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans la production de tabac ayant un chiffre d'affaires supérieur à 0 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 24,73 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme n'était pas éligible au titre d'un investissement par le produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,2 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,6 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,2 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	0,7 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
The Coca-Cola Co.	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis

pour la période du 14 mai 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 14 mai 2025 au 31 décembre 2025

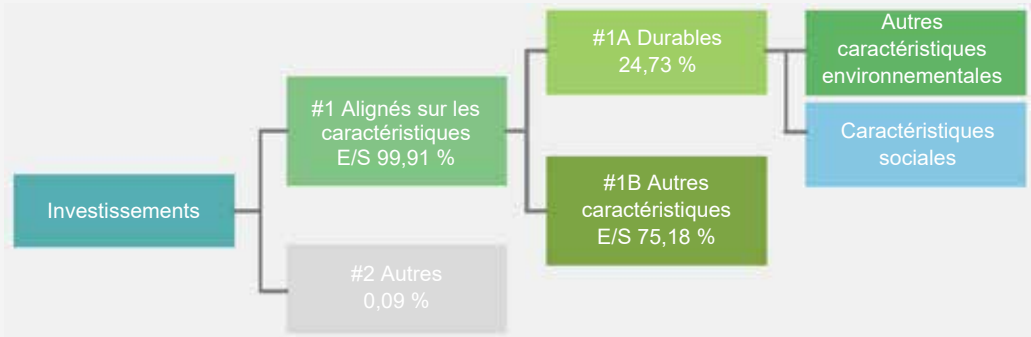
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,73 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers US Equity Enhanced Active UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	1,2 %
C	Industrie manufacturière	33,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,6 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	16,9 %
H	Transport et entreposage	1,4 %
I	Hébergement et restauration	1,0 %
J	Information et communication	20,0 %
K	Activités financières et d'assurance	13,3 %
L	Activités immobilières	0,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,9 %
NA	Autres	3,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**9,5 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

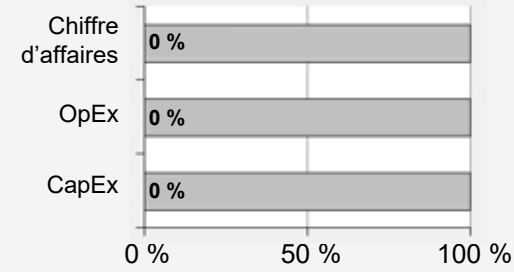
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

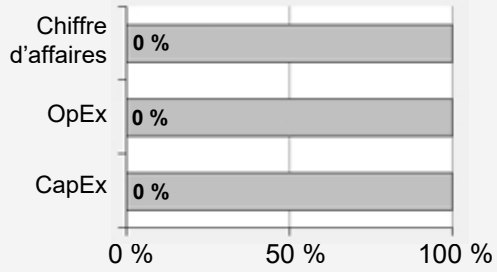
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,73 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,73 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données d'Urgewald et de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (« GCEL »), Notations MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ou nucléaires, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle (sables bitumineux) ; et
• étaient classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (GCEL)
La Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald visait à donner aux institutions financières un outil pour retirer le charbon de leurs portefeuilles. La GCEL visait à fournir des données relatives au charbon concernant les sociétés au sein de l'univers considéré. La GCEL couvrait l'ensemble de la chaîne de valeur du charbon thermique, de la prospection et de l'extraction du charbon à la production d'électricité et à la gazéification du charbon. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.urgewald.org/english

L'Allocation Proposée était fournie par le Conseiller en Investissement Discrétionnaire à chaque Date de Sélection des Actifs ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence aux fins de la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900AF69CKD5864H81

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,03 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données d'Urgewald et de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (« GCEL »), Notations MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ou nucléaires, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle (sables bitumineux) ; et
• étaient classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (GCEL)
La Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald visait à donner aux institutions financières un outil pour retirer le charbon de leurs portefeuilles. La GCEL visait à fournir des données relatives au charbon concernant les sociétés au sein de l'univers considéré. La GCEL couvrait l'ensemble de la chaîne de valeur du charbon thermique, de la prospection et de l'extraction du charbon à la production d'électricité et à la gazéification du charbon. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.urgewald.org/english

L'allocation du portefeuille (l'« Allocation Proposée ») était fournie par DWS International GmbH (le « Conseiller en Investissement Discrétionnaire ») à des dates fixées sur une base trimestrielle régulière (la « Date de Sélection des Actifs ») ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence pour promouvoir ces caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'extraction de sables bitumineux ayant un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)
Production de tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans la production de tabac ayant un chiffre d'affaires supérieur à 0 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 22,03 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme n'était pas éligible au titre d'un investissement par le produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	3,1 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,7 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,4 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,2 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	0,8 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	0,7 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %	États-Unis
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	0,5 %	Suisse
Booking Holdings	J - Information et communication	0,4 %	États-Unis

pour la période du 14 mai 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 14 mai 2025 au 31 décembre 2025

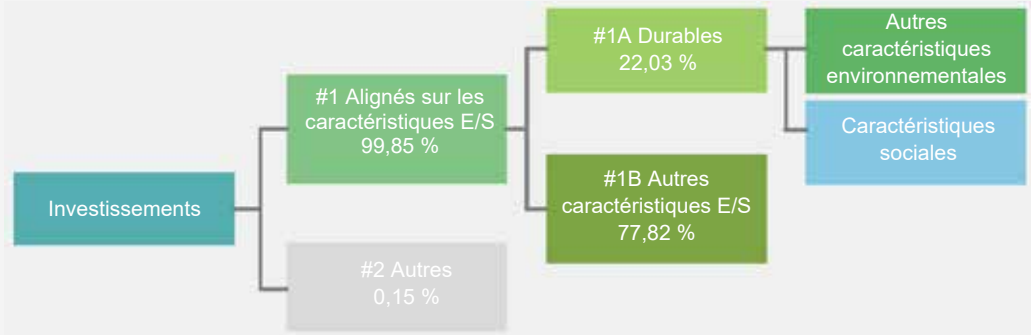
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,03 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers World Equity Enhanced Active UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,6 %
C	Industrie manufacturière	31,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,9 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	13,8 %
H	Transport et entreposage	1,4 %
I	Hébergement et restauration	0,4 %
J	Information et communication	17,0 %
K	Activités financières et d'assurance	16,0 %
L	Activités immobilières	0,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,6 %
NA	Autres	3,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**10,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

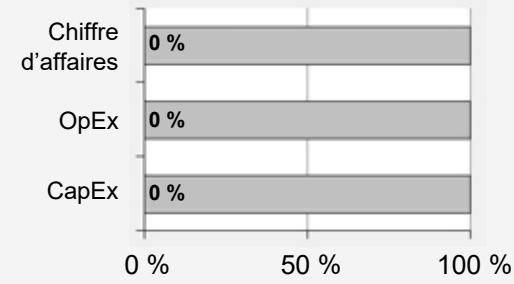
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

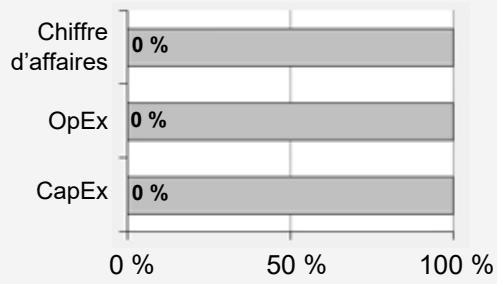
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,03 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,03 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données d'Urgewald et de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (« GCEL »), Notations MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ou nucléaires, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 10 % dans des activités liées aux armes, y compris les armes à feu civiles et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris la production de tabac, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique, et l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle (sables bitumineux) ; et
• étaient classées par la GCEL comme étant impliquées dans des projets d'expansion de la production d'électricité à partir du charbon ou des projets d'expansion de l'exploitation minière du charbon.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald (GCEL)
La Liste Mondiale de Sortie du Charbon d'Urgewald visait à donner aux institutions financières un outil pour retirer le charbon de leurs portefeuilles. La GCEL visait à fournir des données relatives au charbon concernant les sociétés au sein de l'univers considéré. La GCEL couvrait l'ensemble de la chaîne de valeur du charbon thermique, de la prospection et de l'extraction du charbon à la production d'électricité et à la gazéification du charbon. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site www.urgewald.org/english

L'Allocation Proposée était fournie par le Conseiller en Investissement Discrétionnaire à chaque Date de Sélection des Actifs ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence aux fins de la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900TFVV5PWT2P1544

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X** **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,4 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés à petite capitalisation sur des marchés développés européens qui répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimaux.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Europe Small Cap Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissaient pas certains critères ESG minimaux.

Critères d'exclusion ESG

L'Indice de Référence mettait en œuvre une approche qui consistait à appliquer des critères d'exclusion ESG, selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :
• les sociétés non notées par MSCI ESG Research ou ne faisant pas l'objet d'une couverture pertinente par celui-ci ;
• les sociétés qui avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou inférieure ;
• les sociétés qui étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• les sociétés qui avaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ;
• les sociétés qui étaient classées par MSCI, dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics), comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production d'électricité à partir de combustibles fossiles, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, le pétrole et le gaz, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique ; et
• les sociétés qui ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs

institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. L'outil Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) en matière d'ESG de MSCI était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données

Critères de réduction de l'intensité des GES
L'Indice de Référence comprend également des critères de réduction des émissions de carbone, selon lesquels, les exclusions ci-dessus ayant été appliquées, si l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux Critères d'exclusions ESG décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les Critères de réduction de l'intensité de GES pouvaient ensuite être appliqués pour exclure des titres supplémentaires de l'Univers Éligible jusqu'à ce que le niveau pertinent de réduction de l'intensité de GES soit atteint par rapport à l'Indice Parent. Après application des Critères d'exclusion ESG et des Critères de réduction de l'intensité de GES, les titres restants étaient pondérés proportionnellement à leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

L'Indice de Référence était un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,39 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,68 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,39 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	603,31 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 25,4 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables étaient calculées comme le produit de la pondération d'un émetteur au sein du produit financier et de la part des activités économiques de cet émetteur qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social (soit une approche fondée sur les activités), à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable.

Les activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social peuvent être définies comme : 1) des activités économiques contribuant aux objectifs définis dans le Règlement européen sur la taxinomie, y compris, mais sans s'y limiter, l'atténuation du changement climatique et l'adaptation à celui-ci, ou 2) des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE, mais qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que défini à l'article 2 (17) du SFDR. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux visés à l'article 2 (17) du SFDR, qui ne sont pas définis dans la taxinomie de l'UE, comprenaient les Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») suivants : (i) Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre. Ces investissements durables sur le plan environnemental ou social étaient identifiés par les activités qui contribuaient positivement aux ODD en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Afin d'éviter toute ambiguïté, bien que ce Compartiment puisse contribuer aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation à celui-ci, il évaluait cette contribution selon l'approche décrite ci-dessus et non par rapport aux critères d'examen technique énoncés dans le Règlement européen sur la taxinomie. À cet égard, le Compartiment ne s'engageait pas à réaliser une proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur le Règlement européen sur la taxinomie.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
BAWAG Group	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	Autriche
Diploma	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	Royaume-Uni
The Weir Group	C - Industrie manufacturière	0,4 %	Royaume-Uni
St. James's Place Capital	N - Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %	Royaume-Uni
Icg	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	Royaume-Uni
Endeavour Mining	S.O. - Autres	0,3 %	Royaume-Uni
Accelleron Industries	S.O. - Autres	0,3 %	Suisse
PSP Swiss Property Reg.	L - Activités immobilières	0,3 %	Suisse
Spie	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,3 %	France
Beazley	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	Royaume-Uni
Swissquote Group Holding Reg.	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	Suisse
Rightmove	L - Activités immobilières	0,3 %	Royaume-Uni
Banca Monte dei Paschi di Siena	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	Italie
Games Workshop Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,3 %	Royaume-Uni
Storebrand	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	Norvège

pour la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025

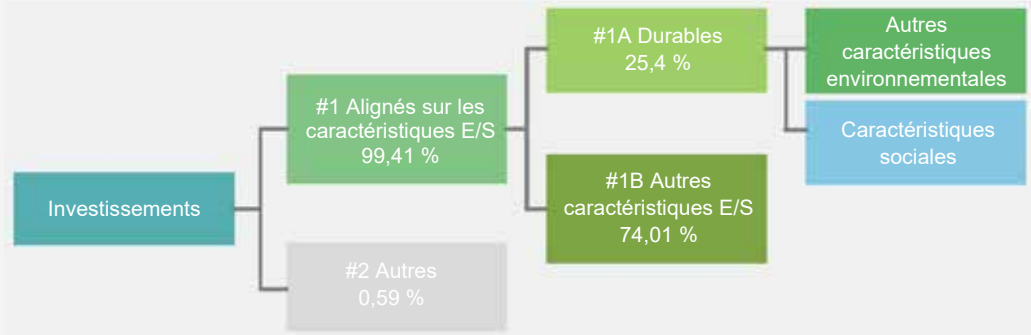
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,41 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,4 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,59 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,5 %
B	Industries extractives	0,8 %
C	Industrie manufacturière	18,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	3,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %
H	Transport et entreposage	2,0 %
I	Hébergement et restauration	0,1 %
J	Information et communication	5,0 %
K	Activités financières et d'assurance	19,2 %
L	Activités immobilières	8,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	27,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	2,2 %
P	Enseignement	0,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,3 %
S	Autres activités de services	0,4 %
NA	Autres	5,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**2,1 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

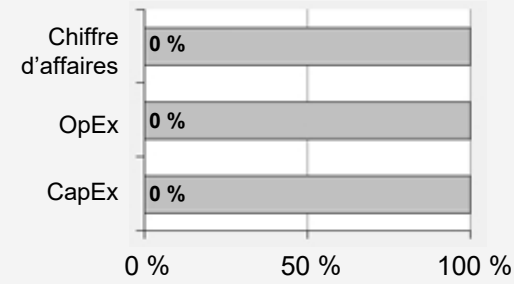
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

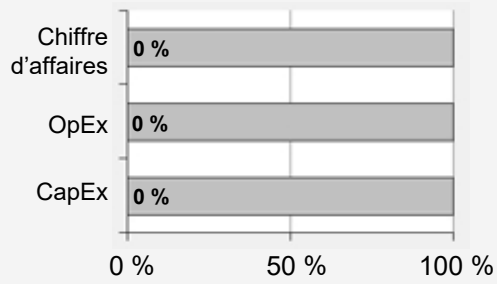
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,4 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,4 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l’Indice de Référence, mais qui n’ont pas pu être retirés de l’Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n’ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n’a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l’Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de sociétés à petite capitalisation sur des marchés développés européens.

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent et est conçu pour exclure les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG minimaux.

Critères d'exclusion ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG, selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les critères ESG suivants sont exclues :
• les sociétés non notées par MSCI ESG Research ou ne faisant pas l'objet d'une couverture pertinente par celui-ci ;
• les sociétés ayant reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou inférieure ;
• les sociétés impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• les sociétés ayant une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou ayant une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ;
• les sociétés classées par MSCI, dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics), comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production d'électricité à partir de combustibles fossiles, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, le pétrole et le gaz, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique ; et
• les sociétés ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG. L'outil Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) en matière d'ESG de MSCI est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données

Critères de réduction de l'intensité des GES

L'Indice de Référence comprend également des critères de réduction des émissions de carbone, selon lesquels, les exclusions ci-dessus ayant été appliquées, si l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui satisfont aux Critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les Critères de réduction de l'intensité de GES peuvent ensuite être appliqués pour exclure des titres supplémentaires de l'Univers Éligible jusqu'à ce que le niveau pertinent de réduction de l'intensité de GES soit atteint par rapport à l'Indice Parent. Après application des Critères d'exclusion ESG et des Critères de réduction de l'intensité de GES, les titres restants sont pondérés proportionnellement à leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

L'Indice de Référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI Europe Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0,39 pondération du marché (%)	0,5 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	7,68 pondération du marché (%)	7,97 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,39 pondération du marché (%)	0,5 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 pondération du marché (%)	0,56 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	603,31 tCO2e/million d'euros	600,41 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI Europe Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	3,96 %	4,02 %

Performance (au cours de la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI Europe Small Cap ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Europe Small Cap Index
Performance	3,96 %	3,89 %

Performance (au cours de la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549006W8PJW35C9PX69

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● [ ] **Oui**	● ○ [X] **Non**
[ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	[X] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,39 % d'investissements durables.
[ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	[ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
[ ] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	[X] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	[X] ayant un objectif social
[ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	[ ] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés à petite capitalisation sur des marchés développés internationaux qui répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimaux.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Small Cap Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissaient pas certains critères ESG minimaux.

Critères d'exclusion ESG

L'Indice de Référence mettait en œuvre une approche qui consistait à appliquer des critères d'exclusion ESG, selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :
• les sociétés non notées par MSCI ESG Research ou ne faisant pas l'objet d'une couverture pertinente par celui-ci ;
• les sociétés qui avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou inférieure ;
• les sociétés impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• les sociétés ayant une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou ayant une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ;
• les sociétés classées par MSCI, dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics), comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production d'électricité à partir de combustibles fossiles, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, le pétrole et le gaz, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique ; et
• les sociétés ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. L'outil Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) en matière d'ESG de MSCI était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissaient des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Critères de réduction de l'intensité des GES

L'Indice de Référence comprend également des critères de réduction des émissions de carbone, selon lesquels, les exclusions ci-dessus ayant été appliquées, si l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui satisfont aux Critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les Critères de réduction de l'intensité de GES peuvent ensuite être appliqués pour exclure des titres supplémentaires de l'Univers Éligible jusqu'à ce que le niveau pertinent de réduction de l'intensité de GES soit atteint par rapport à l'Indice Parent. Après application des Critères d'exclusion ESG et des Critères de réduction de l'intensité de GES, les titres restants sont pondérés proportionnellement à leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

L'Indice de Référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,79 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie à base de charbon thermique, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,81 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,79 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,66 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	692,12 tCO2e/million d'euros

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 22,39 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables étaient calculées comme le produit de la pondération d'un émetteur au sein du produit financier et de la part des activités économiques de cet émetteur qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social (soit une approche fondée sur les activités), à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable.

Les activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social peuvent être définies comme : 1) des activités économiques contribuant aux objectifs définis dans le Règlement européen sur la taxinomie, y compris, mais sans s'y limiter, l'atténuation du changement climatique et l'adaptation à celui-ci, ou 2) des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE, mais qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que défini à l'article 2 (17) du SFDR. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux visés à l'article 2 (17) du SFDR, qui ne sont pas définis dans la taxinomie de l'UE, comprenaient les Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») suivants : (i) Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre. Ces investissements durables sur le plan environnemental ou social étaient identifiés par les activités qui contribuaient positivement aux ODD en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Afin d'éviter toute ambiguïté, bien que ce Compartiment puisse contribuer aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation à celui-ci, il évaluait cette contribution selon l'approche décrite ci-dessus et non par rapport aux critères d'examen technique énoncés dans le Règlement européen sur la taxinomie. À cet égard, le Compartiment ne s'engageait pas à réaliser une proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur le Règlement européen sur la taxinomie.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Comfort Systems USA	F - Construction	0,2 %	États-Unis
Insmed	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
Credo Technology Group Holding	S.O. - Autres	0,2 %	Îles Caïmans
Flex	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
Ciena (nouveau)	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
Bloom Energy Cl.A	C - Industrie manufacturière	0,1 %	États-Unis
Guidewire Software	J - Information et communication	0,1 %	États-Unis
US Foods Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,1 %	États-Unis
FTAI Aviation	S.O. - Autres	0,1 %	Îles Caïmans
Somnigroup International	C - Industrie manufacturière	0,1 %	États-Unis
Coherent	C - Industrie manufacturière	0,1 %	États-Unis
nVent Electric	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,1 %	Irlande
XPO	H - Transport et entreposage	0,1 %	États-Unis
East West Bancorp	K - Activités financières et d'assurance	0,1 %	États-Unis
Jones Lang LaSalle	L - Activités immobilières	0,1 %	États-Unis

pour la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :
pour la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025

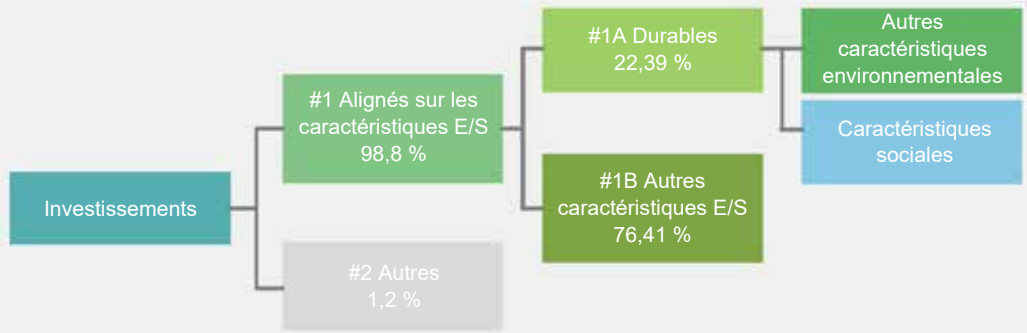
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 98,8 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,39 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,2 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	3,1 %
C	Industrie manufacturière	27,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	3,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,0 %
H	Transport et entreposage	2,2 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	6,3 %
K	Activités financières et d'assurance	16,2 %
L	Activités immobilières	5,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	13,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,5 %
P	Enseignement	0,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,3 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,4 %
NA	Autres	10,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**1,6 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

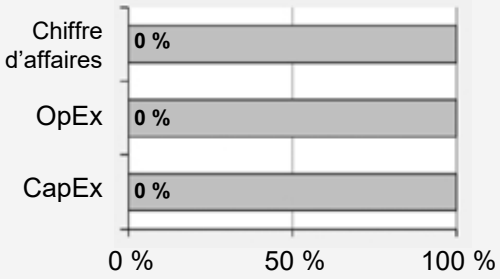
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

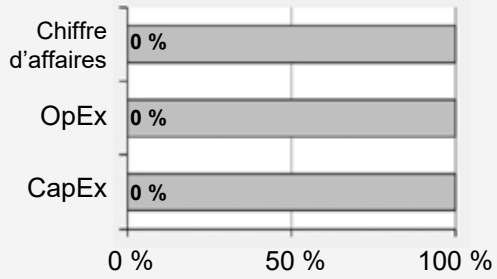
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,39 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,39 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l’Indice de Référence, mais qui n’ont pas pu être retirés de l’Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n’ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n’a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l’Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de sociétés à petite capitalisation sur des marchés développés internationaux.

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent et est conçu pour exclure les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG minimaux.

Critères d'exclusion ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG, selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les critères ESG suivants sont exclues :
• les sociétés non notées par MSCI ESG Research ou ne faisant pas l'objet d'une couverture pertinente par celui-ci ;
• les sociétés ayant reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « BB » ou inférieure ;
• les sociétés impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• les sociétés ayant une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou ayant une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ;
• les sociétés classées par MSCI, dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics), comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production d'électricité à partir de combustibles fossiles, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, le pétrole et le gaz, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique ; et
• les sociétés ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG Ratings fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG. L'outil Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) en matière d'ESG de MSCI est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données

Critères de réduction de l'intensité des GES

L'Indice de Référence comprend également des critères de réduction des émissions de carbone, selon lesquels, les exclusions ci-dessus ayant été appliquées, si l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui satisfont aux Critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les Critères de réduction de l'intensité de GES peuvent ensuite être appliqués pour exclure des titres supplémentaires de l'Univers Éligible jusqu'à ce que le niveau pertinent de réduction de l'intensité de GES soit atteint par rapport à l'Indice Parent. Après application des Critères d'exclusion ESG et des Critères de réduction de l'intensité de GES, les titres restants sont pondérés proportionnellement à leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

L'Indice de Référence est un indice de rendement total net. Un indice de rendement total net calcule la performance des composants de l'indice en considérant que tous les dividendes et distributions sont réinvestis après déduction de toutes les retenues à la source applicables.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI World Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0,79 pondération du marché (%)	0,82 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	4,81 pondération du marché (%)	4,95 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,79 pondération du marché (%)	0,82 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,66 pondération du marché (%)	0,83 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	692,12 tCO2e/million d'euros	672,74 tCO2e/million d'euros

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI World Small Cap Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	9,19 %	9,20 %

Performance (au cours de la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers MSCI World Small Cap ESG UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI World Small Cap Index
Performance	9,19 %	8,28 %

Performance (au cours de la période du 5 août 2025 au 31 décembre 2025)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900VGYTM7SHS9BG15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,91 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies et la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans les armes à feu civiles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris le tabac et l'extraction de sables bitumineux ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 30 % dans des activités liées au charbon thermique.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

L'allocation du portefeuille (l'« Allocation Proposée ») était fournie par DJE Kapital AG (le « Conseiller en Investissement Discrétionnaire ») à des dates fixées sur une base trimestrielle régulière (la « Date de Sélection des Actifs ») ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

Le produit financier n'avait pas désigné d'indice de référence pour promouvoir ces caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'extraction de sables bitumineux ayant un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 19,91 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables étaient calculées comme le produit de la pondération d'un émetteur au sein du produit financier et de la part des activités économiques de cet émetteur qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social (soit une approche fondée sur les activités), à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable.

Les activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social peuvent être définies comme : 1) des activités économiques contribuant aux objectifs définis dans le Règlement européen sur la taxinomie, y compris, mais sans s'y limiter, l'atténuation du changement climatique et l'adaptation à celui-ci, ou 2) des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE, mais qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que défini à l'article 2 (17) du SFDR. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux visés à l'article 2 (17) du SFDR, qui ne sont pas définis dans la taxinomie de l'UE, comprenaient les Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») suivants : (i) Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x)

l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre. Ces investissements durables sur le plan environnemental ou social étaient identifiés par les activités qui contribuaient positivement aux ODD en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Afin d'éviter toute ambiguïté, bien que ce Compartiment puisse contribuer aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation à celui-ci, il évaluait cette contribution selon l'approche décrite ci-dessus et non par rapport aux critères d'examen technique énoncés dans le Règlement européen sur la taxinomie. À cet égard, le Compartiment ne s'engageait pas à réaliser une proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur le Règlement européen sur la taxinomie.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme n'était pas éligible au titre d'un investissement par le produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives et le produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à en réduire l'exposition :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	Pays-Bas
Bayer	C - Industrie manufacturière	2,5 %	Allemagne
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Royaume-Uni
Banco Bilbao Vizcaya Argent.	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Espagne
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Allemagne
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Espagne
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	France
Caixabank	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Espagne
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %	Espagne
Nordea Bank	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Finlande
Fresenius	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Allemagne
Endeavour Mining	NA - Sonstiges	2,4 %	Royaume-Uni
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Royaume-Uni
Gsk	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Royaume-Uni

pour la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025

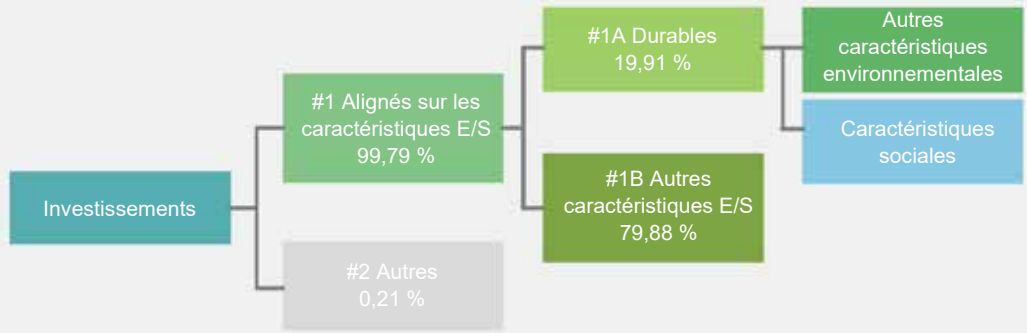
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,79 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,91 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,21 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,5 %
C	Industrie manufacturière	19,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,4 %
F	Construction	3,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,0 %
H	Transport et entreposage	3,0 %
I	Hébergement et restauration	1,5 %
J	Information et communication	2,5 %
K	Activités financières et d'assurance	27,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	29,0 %
NA	Autres	2,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**15,5 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

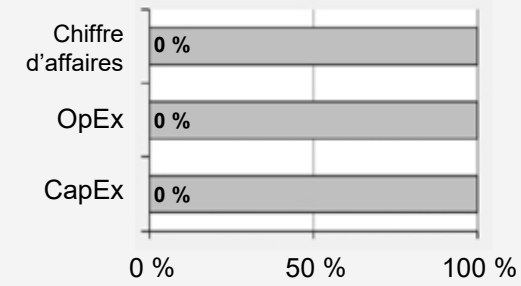
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

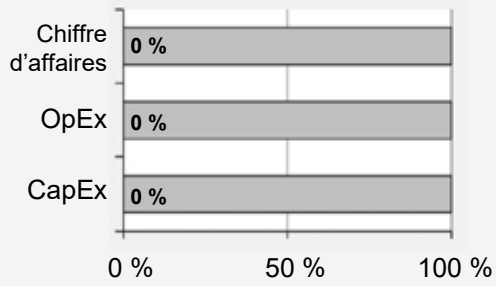
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,91 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,91 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR par le biais d'un filtrage du portefeuille par rapport à une base de données ESG. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac. Le produit financier utilisait les données de MSCI ESG Research LLC (« MSCI ») pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies et la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI.

Les sociétés de l'Univers d'Investissement qui enfreignaient, entre autres, les normes ESG suivantes étaient exclues :
• avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ou présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0 ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans les armes à feu civiles ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 5 % dans des activités controversées, y compris le tabac et l'extraction de sables bitumineux ;
• étaient classées par MSCI comme étant en violation des seuils de revenus pouvant atteindre 30 % dans des activités liées au charbon thermique.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

Notations MSCI ESG Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

L'Allocation Proposée était fournie par le Conseiller en Investissement Discrétionnaire à chaque Date de Sélection des Actifs ou à d'autres moments à sa convenance, par exemple, lorsque le Conseiller en Investissement Discrétionnaire souhaitait modifier l'Allocation Proposée sur la base d'indicateurs économiques et/ou d'autres indicateurs. Bien que le produit financier cherche à garantir le respect des normes ESG ci-dessus à chaque Date de Sélection des Actifs ou de révision, entre ces dates, les titres qui ne répondaient plus à ces critères pouvaient rester inclus dans le portefeuille du produit financier jusqu'à ce qu'il soit possible et réalisable de céder ces positions.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence durable ?

Le produit financier n’avait pas désigné d’indice de référence aux fins de la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu’il promeut.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YRQN46FY1Y6W03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,99 % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Climate Action Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés américaines de grande et moyenne capitalisation, évaluées comme leaders de leur groupe sectoriel en matière de positionnement et d'action face à la transition climatique, et qui répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimaux.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissaient pas certains critères ESG minimaux.

Critères d'exclusion ESG

L'Indice de Référence mettait en œuvre une approche qui consistait à appliquer des critères d'exclusion ESG, selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :
• les sociétés non notées par MSCI ESG Research ou ne faisant pas l'objet d'une couverture pertinente par celui-ci ;
• les sociétés qui avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
• les sociétés qui étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
• les sociétés qui avaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ;
• les sociétés qui étaient identifiées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, le tabac, les sables bitumineux, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique ;
• les sociétés qui étaient classées par MSCI dans le 95e percentile ou au-delà en matière d'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ou d'émissions de GES potentielles correspondant aux niveaux de réserves de combustibles fossiles, et qui ne disposaient pas encore d'objectifs scientifiques approuvés par la Science Based Targets Initiative (« SBTI ») ; et
• les sociétés qui appartenaient au quartile le plus bas de leur secteur selon leur score de gestion du risque climatique, par rapport à leurs concurrents du secteur.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. L'outil Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) en matière d'ESG de MSCI était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux Critères d'exclusions ESG décrits ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »).

Score d'Intensité

Chaque titre de l'Univers Éligible se voyait ensuite attribuer un « Score d'Intensité » selon les critères suivants :

- l'intensité de GES de la société par rapport aux concurrents du secteur ((i) émissions de carbone de Scope 1, à savoir celles générées par des sources contrôlées par l'entreprise émettrice des actifs sous-jacents, (ii) émissions de carbone de Scope 2, à savoir celles liées à la consommation d'électricité, de vapeur ou d'autres sources d'énergie achetées et produites en amont de l'entreprise émettrice des actifs sous-jacents, et (iii) estimation des émissions de carbone de Scope 3, à savoir toutes les émissions indirectes non couvertes par les points (i) et (ii) qui surviennent dans la chaîne de valeur de la société déclarante, y compris les émissions en amont et en aval), comme déterminé par MSCI ESG Research ;
- la société présente soit un objectif approuvé par la SBTI, soit un objectif d'émission publié, soit une tendance avérée de réduction de ses émissions de GES au fil du temps, comme déterminé par MSCI ESG Research ; et
- le score moyen pondéré de gestion des risques climatiques de la société (indiquant comment elle gère certains risques clés liés au changement climatique et saisit les opportunités environnementales) ou la part de son chiffre d'affaires issue d'activités vertes (proportion du chiffre d'affaires provenant de certains secteurs liés aux technologies propres), par rapport aux concurrents du secteur, comme déterminé par MSCI ESG Research.

Les titres de l'Univers éligible étaient ensuite classés en fonction de leur Score d'Intensité et de leur capitalisation boursière, par rapport à leurs concurrents du secteur. L'Indice de Référence ciblait les sociétés présentant un Score d'Intensité favorable par rapport à leurs concurrents du secteur, en sélectionnant 50 % du nombre de titres de chaque secteur de l'Indice Parent, les titres restants étant exclus.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 31 décembre 2025
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,05 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'extraction de sables bitumineux ayant un chiffre d'affaires supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ce domaine, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible, tel que déterminé par MSCI.	0 pondération du marché (%)

… et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2025, 25,99 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables étaient calculées comme le produit de la pondération d'un émetteur au sein du produit financier et de la part des activités économiques de cet émetteur qui contribuaient à un objectif environnemental et/ou social (soit une approche fondée sur les activités), à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable.

Les activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social peuvent être définies comme : 1) des activités économiques contribuant aux objectifs définis dans le Règlement européen sur la taxinomie, y compris, mais sans s'y limiter, l'atténuation du changement climatique et l'adaptation à celui-ci, ou 2) des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE, mais qui contribuent à un objectif environnemental ou social tel que défini à l'article 2 (17) du SFDR. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux visés à l'article 2 (17) du SFDR, qui ne sont pas définis dans la taxinomie de l'UE, comprenaient les Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») suivants : (i) Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production responsables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre. Ces investissements durables sur le plan environnemental ou social étaient identifiés par les activités qui contribuaient positivement aux ODD en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx). L'étendue de la contribution à chaque ODD des Nations unies variait en fonction des investissements réels dans le portefeuille.

Afin d'éviter toute ambiguïté, bien que ce Compartiment puisse contribuer aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation à celui-ci, il évaluait cette contribution selon l'approche décrite ci-dessus et non par rapport aux critères d'examen technique énoncés dans le Règlement européen sur la taxinomie. À cet égard, le Compartiment ne s'engageait pas à réaliser une proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur le Règlement européen sur la taxinomie.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les Critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,4 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	5,3 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	5,3 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,5 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	3,7 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,8 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis
Exxon Mobil Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,3 %	États-Unis
Palantir Technologies Cl.A	S.O. - Autres	1,3 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,3 %	États-Unis

pour la période du 11 décembre 2025 au 31 décembre 2025

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 11 décembre 2025 au 31 décembre 2025

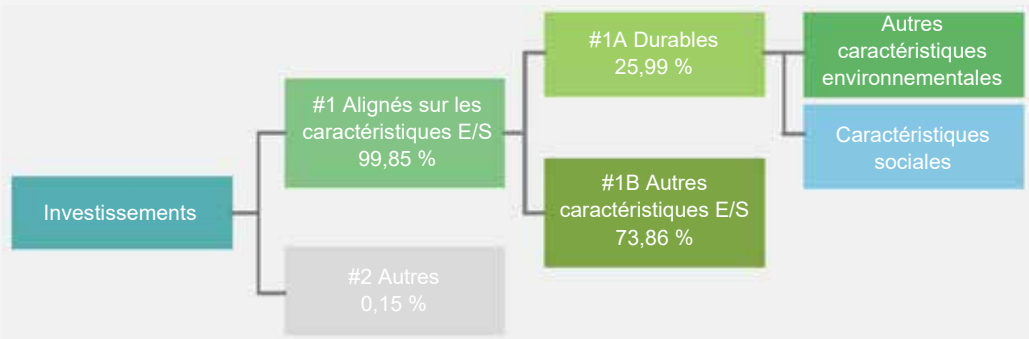
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2025, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,99 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	0,9 %
C	Industrie manufacturière	36,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,4 %
E	Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	0,6 %
F	Construction	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,8 %
H	Transport et entreposage	1,1 %
I	Hébergement et restauration	1,5 %
J	Information et communication	24,2 %
K	Activités financières et d'assurance	14,0 %
L	Activités immobilières	1,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,6 %
NA	Autres	4,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		**6,9 %**

À compter du : 31 décembre 2025

** L'exposition économique du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

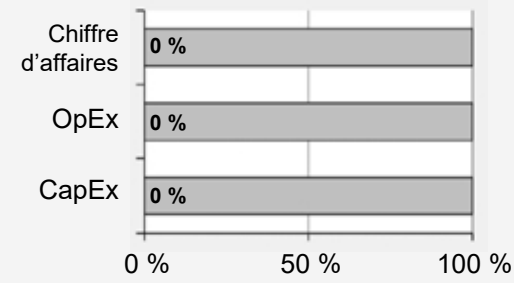
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

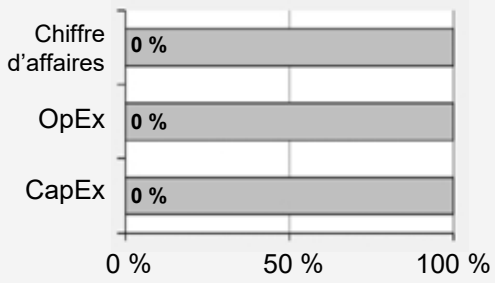
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz fossile et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,99 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2025, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,99 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères d'exclusion ESG spécifiques, et en sélectionnant celles considérées comme des leaders de leur groupe sectoriel en matière de positionnement et d'action face à la transition climatique, comme décrit ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA Climate Action Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Climate Action Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales telles que : la réduction de l'extraction de sables bitumineux et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées et la réduction de la production de tabac.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés américaines de grande et moyenne capitalisation, évaluées comme leaders de leur groupe sectoriel en matière de positionnement et d'action face à la transition climatique, et qui répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimaux.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissaient pas certains critères ESG minimaux.

Critères d'exclusion ESG

L'Indice de Référence mettait en œuvre une approche qui consistait à appliquer des critères d'exclusion ESG, selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

- les sociétés non notées par MSCI ESG Research ou ne faisant pas l'objet d'une couverture pertinente par celui-ci ;
- les sociétés qui avaient reçu une notation MSCI ESG Rating égale à « CCC » ;
- les sociétés qui étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées, telles que définies par MSCI ESG Research ;
- les sociétés ayant une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ;
- les sociétés qui étaient identifiées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) ou des indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, le tabac, les sables bitumineux, l'extraction de charbon thermique et la production d'électricité à partir de charbon thermique ;
- les sociétés qui étaient classées par MSCI dans le 95e percentile ou au-delà en matière d'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ou d'émissions de GES potentielles correspondant aux niveaux de réserves de combustibles fossiles, et qui ne disposaient pas encore d'objectifs scientifiques approuvés par la Science Based Targets Initiative (« SBTI ») ; et
- les sociétés qui appartenaient au quartile le plus bas de leur secteur selon leur score de gestion du risque climatique, par rapport à leurs concurrents du secteur.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG Ratings, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI et les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG Ratings
Les notations MSCI ESG Ratings fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. Les notations MSCI ESG Ratings ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies
Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'incidence négative sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil Business Involvement Screening Research en matière d'ESG de MSCI
La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. L'outil Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) en matière d'ESG de MSCI était utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à forte incidence négative potentielle pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics
Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics fournissent des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs institutionnels cherchant à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui satisfont aux Critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »).

Score d'Intensité

Chaque titre de l'Univers Éligible se voit ensuite attribuer un « Score d'Intensité » selon les critères suivants :

- l'intensité de GES de la société par rapport aux concurrents du secteur ((i) émissions de carbone de Scope 1, à savoir celles générées par des sources contrôlées par l'entreprise émettrice des actifs sous-jacents, (ii) émissions de carbone de Scope 2, à savoir celles liées à la consommation d'électricité, de vapeur ou d'autres sources d'énergie achetées et produites en amont de l'entreprise émettrice des actifs sous-jacents, et (iii) estimation des émissions de carbone de Scope 3, à savoir toutes les émissions indirectes non couvertes par les points (i) et (ii) qui surviennent dans la chaîne de valeur de la société déclarante, y compris les émissions en amont et en aval), comme déterminé par MSCI ESG Research ;
- la société présente soit un objectif approuvé par la SBTI, soit un objectif d'émission publié, soit une tendance avérée de réduction de ses émissions de GES au fil du temps, comme déterminé par MSCI ESG Research ; et
- le score moyen pondéré de gestion des risques climatiques de la société (indiquant comment elle gère certains risques clés liés au changement climatique et saisit les opportunités environnementales) ou la part de son chiffre d'affaires issue d'activités vertes (proportion du chiffre d'affaires provenant de certains secteurs liés aux technologies propres), par rapport aux concurrents du secteur, comme déterminé par MSCI ESG Research.

Les titres de l'Univers Éligible sont ensuite classés en fonction de leur Score d'Intensité et de leur capitalisation boursière par rapport à leurs concurrents du secteur. L'Indice de Référence cible les sociétés présentant un Score d'Intensité favorable par rapport à leurs concurrents du secteur, en sélectionnant 50 % du nombre de titres de chaque secteur de l'Indice Parent, les titres restants étant exclus.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	Performance Indice de Référence Indice MSCI USA Climate Action Select Index
Implication dans des armes controversées	0,05 pondération du marché (%)	0,05 pondération du marché (%)
Extraction de sables bitumineux	0,00 pondération du marché (%)	0,00 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,05 pondération du marché (%)	0,05 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,05 pondération du marché (%)	0,05 pondération du marché (%)

À compter du : 31 décembre 2025

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	Indice de Référence Indice MSCI USA Climate Action Select Index
Performance	-0,14 %	-0,13 %

Performance (au cours de la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Xtrackers MSCI USA Positioning Screened UCITS ETF	Indice de marché large Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	-0,14 %	3,98 %

Performance (au cours de la période du 9 décembre 2025 au 31 décembre 2025)